

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

Estados financieros

Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 500 3333
www.bdo.ec

N24F Baquerizo Moreno y
E10 José Luis Tamayo
Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15
Quito - Ecuador
Código Postal: 170523

Tel: +593 4 256 5394

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LACTEOS SAN ANTONIO C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de LACTEOS SAN ANTONIO C.A., al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Profesionales - (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis base contable

Llamamos la atención a la Nota 4.1 a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros al ente de control.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de LACTEOS SAN ANTONIO C.A. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor quien emitió una opinión sin salvedades con fecha 26 de marzo de 2019.

Otra información

No existe otra información que sean reportados conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros separados de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomados por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al Informe de los Auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

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

BDO ECUADOR.

Mayo 25, 2020
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Paúl Lasluisa - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance, el momento y los resultados importantes de la auditoría y la revisión del sistema de control interno.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO:

PÁGINA:

| | |
|--|----|
| • Estado de situación financiera | 4 |
| • Estado de resultados del período y otros resultados integrales | 5 |
| • Estado de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| • Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo | 7 |
| • Resumen de las Principales Políticas Contables | 9 |
| • Notas a los Estados Financieros | 46 |

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

| | Notas | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|
| Activos: | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo | (9) | 6,529,038 | 5,856,079 |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | (10) | 15,416,250 | 14,121,355 |
| Activos por impuestos corrientes | (22.1) | (496) | 121,370 |
| Inventarios | (11) | 6,477,356 | 8,573,008 |
| Anticipos a proveedores y otros | (12) | 218,566 | 778,193 |
| Otros activos corrientes | | 120,730 | 30,747 |
| Total activos corrientes | | 28,761,444 | 29,480,752 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipos | (14) | 22,826,628 | 17,839,431 |
| Activos biológicos | (13) | 50,613 | 50,613 |
| Inversiones no corrientes | (15) | 1,264,934 | 1,264,934 |
| Activos por impuestos diferidos | (22.3) | 87,998 | - |
| Total activos no corrientes | | 24,230,173 | 19,154,978 |
| Activos por derecho de uso | (16) | 3,021,145 | - |
| Total activos | | 56,012,762 | 48,635,730 |
| Pasivos: | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar proveedores y otras no relacionadas | (17) | 2,659,489 | 2,828,403 |
| Cuentas por pagar proveedores relacionados | (23) | 5,622 | - |
| Obligaciones con instituciones financieras | (18) | 4,110,239 | 3,986,978 |
| Pasivos por contratos de arrendamiento | (19) | 997,574 | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | (22.1) | 2,409,860 | 2,288,102 |
| Préstamos de accionistas / socios | (23) | 2,706,204 | 1,903,160 |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | (20) | 2,904,648 | 2,341,649 |
| Total pasivos corrientes | | 15,793,636 | 13,348,292 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | (18) | 7,325,369 | 6,383,473 |
| Pasivos por contratos de arrendamiento | (19) | 2,042,530 | - |
| Obligaciones por beneficios definidos | (21) | 1,374,403 | 1,235,397 |
| Pasivos por impuestos diferidos | (22.3) | 175,279 | 190,988 |
| Total pasivo no corriente | | 10,917,581 | 7,809,858 |
| Total pasivos | | 26,711,217 | 21,158,150 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | (24.1) | 8,320,272 | 8,320,272 |
| Reservas | (24.2) | 6,659,293 | 5,706,590 |
| Resultados acumulados | (24.3) | 14,321,980 | 13,450,718 |
| Total patrimonio neto | | 29,301,545 | 27,477,580 |
| Total patrimonio neto y pasivos | | 56,012,762 | 48,635,730 |



Sr. Luis David Moncayo
Gerente General



Ing. Gustavo Loyola
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

| | Notas | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias | | | |
| Ingresos por venta de bienes | | 97,752,813 | 93,413,685 |
| Costos de producción y ventas | (25) | <u>(69,009,481)</u> | <u>(69,281,496)</u> |
| Utilidad bruta | | 28,743,332 | 24,132,189 |
| Gastos de administración | (26) | (13,748,238) | (11,435,908) |
| Gastos de venta | (27) | (1,592,588) | (1,615,625) |
| Gastos financieros | (28) | (1,106,257) | (898,964) |
| Otros ingresos | (29) | <u>391,062</u> | <u>433,285</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 12,687,311 | 10,614,977 |
| Gasto por impuesto a la renta corriente | (22) | (3,160,289) | (2,856,033) |
| Efecto de impuestos diferidos | (22) | <u>48,909</u> | <u>28,235</u> |
| Utilidad del ejercicio de operaciones continuadas | | <u>9,575,931</u> | <u>7,787,179</u> |
| Utilidad del ejercicio | | <u>9,575,931</u> | <u>7,787,179</u> |
| Resultado integral total del año | | <u>9,575,931</u> | <u>7,787,179</u> |



Sr. Luis David Moncayo
Gerente General



Ing. Gustavo Loyola
Contador General

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

| Notas | Resultados acumulados | | | | | | Subtotal | Total patrimonio neto |
|---|-----------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|---|-------------------------------|-------------------|-----------------------|
| | Capital social | Reserva legal | Reserva de capital | Utilidades (Pérdidas) acumuladas | Provenientes de la adopción de las NIIF | Utilidades neta del ejercicio | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 8,320,272 | 5,817,354 | 844,840 | (110,764) | 4,818,699 | 8,102,899 | 13,655,674 | 27,793,300 |
| Pago de dividendos | - | - | - | - | - | (8,102,899) | (8,102,899) | (8,102,899) |
| Absorción pérdida ejercicio anteriores | - | (110,764) | - | 110,764 | - | - | 110,764 | - |
| Resultado integral total del año | (24.3) | - | - | - | - | 7,787,179 | 7,787,179 | 7,787,179 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 8,320,272 | 5,706,590 | 844,840 | - | 4,818,699 | 7,787,179 | 13,450,718 | 27,477,580 |
| Pago de dividendos | (24.3) | - | - | - | - | (7,787,179) | (7,787,179) | (7,787,179) |
| Ajuste años anteriores | - | - | - | 35,213 | - | - | 35,213 | 35,213 |
| Apropiación de reserva legal | (24.2) | - | 952,703 | - | - | (952,703) | (952,703) | - |
| Resultado integral total del año | (24.3) | - | - | - | - | 9,575,931 | 9,575,931 | 9,575,931 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 8,320,272 | 6,659,293 | 844,840 | 35,213 | 4,818,699 | 8,623,228 | 14,321,980 | 29,301,545 |



Sr. Luis David Morcayo
Gerente General



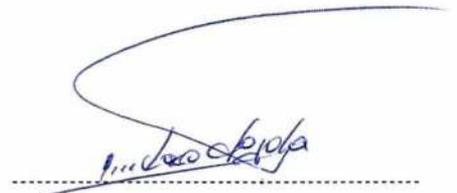
Ing. Gustavo Loyola
Contador General

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 96,216,771 | 92,289,742 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (79,922,388) | (79,167,732) |
| Efectivo pagado a socios | - | (8,102,901) |
| Impuesto a la renta pagado | (2,049,481) | (4,463,140) |
| Otros (egresos) ingresos, netos | (454,316) | 381,509 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 13,790,586 | 937,478 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | |
| Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos | (7,131,518) | (2,583,989) |
| Efectivo pagado en inversiones no corrientes | - | 3,000 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (7,131,518) | (2,580,989) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | | |
| Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras | 1,025,982 | 1,678,526 |
| Efectivo neto recibido por préstamos de accionistas / socios | 803,044 | - |
| Efectivo pagado por dividendos | (7,787,179) | - |
| Efectivo pagado por beneficios definidos | (27,956) | - |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento | (5,986,109) | 1,678,526 |
| Aumento neto de efectivo | 672,959 | 35,015 |
| Efectivo al inicio del año | 5,856,079 | 5,821,064 |
| Efectivo al final del año | 6,529,038 | 5,856,079 |



Sr. Luis David Moncayo
Gerente General



Ing. Gustavo Loyola
Contador General

LACTEOS SAN ANTONIO C.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Resultado integral total del año | 9,575,931 | 7,787,179 |
| Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación: | | |
| Provisión para cuentas incobrables | 151,164 | 37,750 |
| Baja de inventarios | 820,619 | - |
| Baja de propiedades, planta y equipos por deterioro | 185,086 | 113,297 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipos | 1,959,235 | 1,992,058 |
| Amortización activos derecho de uso | 637,573 | - |
| Gastos financieros por arrendamiento | 221,704 | - |
| Provisión beneficios sociales | - | 152,226 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | 166,962 | 329,923 |
| Provisión para participación a trabajadores | 2,238,937 | 1,878,214 |
| Provisión para impuesto a la renta | 3,160,289 | 2,856,033 |
| Efecto de impuestos diferidos | (48,909) | (28,235) |
| Provisión de interés | 39,175 | - |
| Otros ajustes | (19,585) | 23,302 |
| Ajuste por participaciones no controladas | - | (51,776) |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | |
| Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar | (1,446,059) | (1,123,942) |
| Disminución en inventarios | 1,275,033 | - |
| Disminución en anticipos a proveedores y otros | 469,644 | - |
| Disminución en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar | (163,292) | (642,903) |
| Disminución en obligaciones legales | (2,916,665) | (2,308,688) |
| Disminución en pasivos por obligaciones con empleados | (1,675,938) | (1,974,059) |
| Disminución en pasivos por arrendamiento | (840,318) | - |
| Disminución en socios | - | (8,102,901) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 13,790,586 | 937,478 |



Sr. Luis David Moncayo
Gerente General



Ing. Gustavo Loyola
Contador General

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.
- **RUC de la entidad.**
0390011024001.
- **Domicilio de la entidad.**
Provincia: Cañar Cantón: Cañar Parroquia: Juncal Calle: Hacienda San Antonio
Número: S/N Intersección: Kilometro 80 Referencia: Sector Hacienda San Antonio Vía A Duran.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

“CENTRO DE ACOPIOS LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.”, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública del 20 de diciembre de 1975, aprobada mediante Resolución No.110-IC-76 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 9 de enero de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cañar bajo el No.1 el 15 de enero del mismo año.

Posteriormente, mediante escritura pública del 11 de agosto de 1982, se cambia la denominación social de “CENTRO DE ACOPIOS LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.” a “LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.”, aprobada mediante Resolución No.431-IC-82 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 28 de septiembre de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cañar bajo el No.18 el 2 de octubre del mismo año.

“LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.”, tiene como finalidad la compra y venta de leche fresca y fluida, la misma que, para conservar sus propiedades organolépticas y sus condiciones de calidad e higiene, será mantenida en los centros de acopios para esta materia prima; y, en esta forma poder abastecer la venta a las diferentes plantas dedicadas a la industrialización de la leche y de otros productos. Podrá establecer o instalar las plantas de enfriamiento que sean necesarias y obtener los equipos adecuados a este objeto para conservar en buen estado la materia prima objeto de su comercialización; así también se dedica a la elaboración de productos nutricionales derivados de néctares de frutas, cereales y más productos afines y el expendio y comercialización de dichos productos, tanto en el mercado nacional como en el internacional.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1.1 Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

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.

La industria láctea siendo productores de artículos de consumo humano de primera necesidad, no presentó una disminución significativa en la línea de ventas debido a los hechos acontecidos en el país en el mes de octubre del 2019, sin embargo, al mantener dentro de nuestro portafolio de clientes, una entidad que ejecuta contratos directamente con el Estado Ecuatoriano y cuya participación en las ventas de la Compañía es relevante (19.62%), los hechos mencionados en párrafos anteriores y la crisis de liquidez en la caja fiscal que mantuvo el Gobierno en el año 2019, obligó a que constantemente se presenten retrasos en los pagos a proveedores del Estado, y por ende, impactando directamente en el cobro oportuno de la cartera generada con nuestro cliente LaFattoria S.A. Ante esta situación se ha determinado que dentro del primer trimestre del año 2020 se deberá constituir y presentar una garantía como respaldo de los saldos pendientes de cobro a diciembre del 2019.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019, así como por la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

| Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---------------------------------|
| NIIF 16 Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |
| Nuevas interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
| CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a la renta (*) | 1 de enero de 2019 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

| Enmiendas a NIIF's | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*) | 1 de enero de 2019 |
| NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*) | 1 de enero de 2019 |
| NIC 12 Impuesto a la renta | 1 de enero de 2019 |
| NIC 23 Costos por préstamos (*) | 1 de enero de 2019 |
| NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*) | 1 de enero de 2019 |

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la Nota 4.13 y 8 (aplica para aquellas compañías que registraron efectos de la NIIF 16). 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.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Nuevas normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 17 Contratos de seguros (*) | 1 de enero de 2021 |

| Enmiendas a NIIF's | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---------------------------------|
| NIC 1 Presentación de Estados Financieros | 1 de enero de 2020 |
| NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores | 1 de enero de 2020 |
| NIIF 3 Combinación de negocios (*) | 1 de enero de 2020 |
| NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros | 1 de enero de 2020 |
| NIIF 10 Estados financieros consolidados (*) | Por determinar |

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI).

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI.

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI.

La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio.

El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Específicamente:

- Para activos financieros medidos a costo amortizado que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en “diferencias de cambio”;
- Para activos financieros medidos a VRCCORI que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento financiero se reconocerán resultados en diferencias de cambio. Otras diferencias de cambio son reconocidas en otro resultado integral en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- Para activos financieros medidos a VRCCR que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en diferencias de cambio; y
- Para instrumentos de patrimonio medidos a VRCCORI, las diferencias de cambio son reconocidas en otros resultados integrales en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar clientes no relacionados. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales no relacionados. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- Un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios, son generalmente no recuperables:

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas por cobrar clientes no relacionados, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas por cobrar clientes no relacionados de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos a VRCCR.

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Compañía, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRRCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconoce en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados.

El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Compañía que sean designados por la Compañía para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio.

Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en diferencias de cambio, para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.6.1 Reconocimiento y medición posterior.

Reconocimiento.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes no relacionados: representadas principalmente por los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Estas transacciones se registran a valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados, reclamos y otros saldos menores pendientes de recuperar. Estas transacciones se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

(b) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones con instituciones financieras: se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado.
- (ii) Cuentas por pagar proveedores no relacionados: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 60 días.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (iii) Cuentas por pagar proveedores relacionados: corresponden a obligaciones de pago por la adquisición de servicios de transporte en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 60 días.

No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Los intereses devengados en estas operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro “Gastos Financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el Estado de Situación Financiera, bajo el rubro “Obligaciones con instituciones financieras”.

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.8. Anticipos a proveedores y otros.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9. Propiedades, planta y equipos.

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

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil |
|----------------------------------|--------------|
| Terreno | n/a |
| Construcciones en curso (*) | n/a |
| Edificios | 20 a 60 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 a 15 años |
| Maquinaria y equipo | 3 a 20 años |
| Equipo de computación y software | 3 a 5 años |
| Vehículos | 5 a 10 años |

(*) La Compañía mantiene en sus estados financieros “Construcciones en curso” los cuales son activos en proceso de integración, y no se deprecian hasta que el activo esté listo para su uso en la ubicación física en que el mismo será utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.10. Activos biológicos (corriente y no corrientes).

No corriente.

En este grupo contable se registra a los animales vivos, cuando, y sólo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial y posterior.- los activos biológicos se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área ganadera o, en su defecto, por peritos registrados y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa.

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete, en el caso de que existan, son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

4.11. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

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.

4.12. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.13. Arrendamientos.

A partir del año 2019 entró en vigencia la NIIF16 “Arrendamientos”, que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos. Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo a NIIF16 se optó por el método simplificado.

Conforme a NIIF 16 “Arrendamientos” la Compañía analiza el fondo económico del acuerdo, para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, evaluando si el acuerdo transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

La Compañía, al operar como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (en la fecha en que el activo subyacente está disponible para uso) se registra en el estado de situación financiera (en el rubro Propiedades, planta y equipos) un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento (en el rubro de Otros pasivos financieros).

Este activo se reconoce inicialmente al costo, el que comprende: i) valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

Por otra parte, el pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la Compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. La Compañía no actúa como arrendador.

4.14. Pasivos por contratos de arrendamiento financiero.

En este grupo contable se registran las contrapartidas de los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros reconocidos a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que se han incurrido.

4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.16. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas por pagar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.17. Tratamiento de posiciones fiscales inciertas.

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 “Impuestos a las ganancias”. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si la Compañía considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que la Compañía hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo la Compañía considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23 no ha generado impactos en los estados financieros consolidados de la Compañía.

4.18. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- en este grupo contable se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a la renta corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a la renta diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.19. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas acumuladas y del ejercicio. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva Legal y u otras reservas y cuentas patrimoniales de libres disposición de los Accionistas

Resultados acumulados por aplicación inicial NIIF.- de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

4.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de leche fresca y fluida, subproductos y néctares de pulpa. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las ventas de leche fresca y fluida, la misma que, para conservar sus propiedades organolépticas y sus condiciones de calidad e higiene, será mantenida en los centros de acopios para esta materia prima; y, en esta forma poder abastecer la venta a las diferentes plantas dedicadas a la industrialización de la leche y de otros productos, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros).

El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

4.21. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.22. Estado de flujos de efectivo.

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

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 16 y CINIIF 23 desde el 1 de enero de 2019, ver Nota 8.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Impuestos diferidos- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 10), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía utiliza el método de costo basado en actividades para costear sus productos, lo que ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 días, incluyendo el pago de préstamos con entidades financieras y los valores en circulación; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las principales fuentes de apalancamiento son: “obligaciones con instituciones financieras” y “cuentas por pagar proveedores no relacionados y cuentas por pagar proveedores relacionados”. Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

| | Corriente (entre 1 y 12 meses) | No corriente (más de 12 meses) |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u> | | |
| Cuentas por pagar proveedores y otras no relacionadas | 2,659,489 | - |
| Cuentas por pagar proveedores relacionados | 5,622 | - |
| Obligaciones con instituciones financieras | 4,110,239 | 7,325,369 |
| Pasivos por contratos de arrendamiento | 997,574 | 2,042,530 |
| Préstamos de accionistas / socios | 2,706,204 | - |
| | 10,479,128 | 9,367,899 |
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u> | | |
| Cuentas por pagar proveedores y otras no relacionadas | 2,828,403 | - |
| Cuentas por pagar proveedores relacionados | - | - |
| Obligaciones con instituciones financieras | 3,986,978 | 6,383,473 |
| Pasivos por contratos de arrendamiento | - | - |
| Préstamos de accionistas / socios | 1,903,160 | - |
| | 8,718,541 | 6,383,473 |

El índice deuda - patrimonio de la Compañía fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Total pasivos | 26,711,217 | 21,158,150 |
| Menos efectivo | (6,529,038) | (5,856,079) |
| Total deuda neta | 20,182,179 | 15,302,071 |
| Total patrimonio neto | 29,301,545 | 27,477,580 |
| Índice de deuda - patrimonio neto | 68.88% | 55.69% |

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica, simulando varios escenarios tomando en cuenta refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto (Tasa activa referencial “productivo-corporativo” del 9.33% (2018: 8.81%).

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio es limitada ya que la mayor parte de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. Las transacciones en moneda extranjera, principalmente compras de bienes con ciertos proveedores de bienes y servicios por montos relevantes, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

| Clasificación | Grupo | Tipo | A su valor razonable | | A costo amortizado |
|-----------------------------------|---|------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| | | | con cambios en resultados | con cambios en ORI | |
| <u>Al 31 de diciembre de 2019</u> | | | | | |
| Activos financieros | Efectivo | Saldos en bancos | - | - | 6,529,038 |
| | Cuentas por cobrar clientes no relacionados | Corriente | - | - | 14,330,041 |
| Otros activos financieros | Otras cuentas por cobrar no relacionados | Corriente | - | - | 1,086,209 |
| Pasivos financieros | Obligaciones con instituciones financieras | Corriente | - | - | 4,110,239 |
| | | No corriente | - | - | 7,325,369 |
| Otros pasivos financieros | Cuentas por pagar proveedores y otras no relacionados | Corriente | - | - | 2,659,489 |
| | | Corriente | - | - | 5,662 |
| | | Corriente | - | - | 2,706,204 |
| | | Corriente | - | - | 997,574 |
| | | No corriente | - | - | 2,042,530 |
| <u>Al 31 de diciembre de 2018</u> | | | | | |
| Activos financieros | Efectivo | Saldos en bancos | - | - | 5,856,079 |
| | Cuentas por cobrar clientes no relacionados | Corriente | - | - | 13,094,958 |
| Otros activos financieros | Otras cuentas por cobrar no relacionados | Corriente | - | - | 1,026,397 |
| Pasivos financieros | Obligaciones con instituciones financieras | Corriente | - | - | 3,986,978 |
| | | No corriente | - | - | 6,383,473 |
| Otros pasivos financieros | Cuentas por pagar proveedores y otras no relacionados | Corriente | - | - | 2,828,403 |
| | | Corriente | - | - | 1,903,160 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de instrumentos financieros.

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (Nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (Nivel 3).

Al 31 de diciembre de 2019, no existen elementos en los estados financieros separados medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía del párrafo anterior. Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde a su valor razonable.

8. EFECTOS DE CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.

Con un período de aplicación a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía ha realizado la implementación de: NIIF 16 - Arrendamientos y CINIIF 23 - La Incertidumbre frente a los Tratamientos del impuesto a la renta.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2019:

NIIF 16 “Arrendamientos”.

La NIIF 16 se basa en un modelo de control para la identificación de los arrendamientos, distinguiendo entre arrendamientos de un activo identificado y contratos de servicio. Se crea un modelo único de arrendamiento en el que se reconocen todos los alquileres en el Estado de Situación Financiera como si fueran compras financiadas, con excepciones limitadas para los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía posee contratos de arrendamiento para los siguientes tipos de activos que se detallan a continuación, mismos que generan un activo por derecho de uso de acuerdo con la NIIF 16:

| Activo identificado | Plazo (años) | Fecha de terminación (estimado) |
|---------------------|--------------|---------------------------------|
| Maquinaria | 2 - 7 | 31/12/2027 |

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Los contratos de arrendamiento tienen diferentes términos, cláusulas de incremento y derechos de renovación. En la renovación, los términos de los arrendamientos son renegociados. La Compañía ha revisado todos los acuerdos de arrendamientos considerados en NIIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos de la Compañía.

La Compañía deberá realizar la creación de nuevas cuentas contables para el registro del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento financiero.

Reconocimiento.

La Compañía realizó la adopción de Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 con aplicación inicial al 1 de enero de 2019, reconociendo el activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento bajo el método simplificado, con aplicación retrospectiva del efecto acumulado de la aplicación inicial en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas.

Los principales juicios que aplicó la Compañía en el proceso de la adopción de esta norma son los siguientes:

- a) Utilización de la tasa activa referencial corporativa del Banco del Austro del 7.50% como tasa de descuento única a la cartera de arrendamientos que mantienen características razonablemente similares.
- b) Estimación del plazo de uso futuro de los activos subyacentes conforme a la expectativa actual de operación de la Compañía, en el mercado en el que opera.

Valoración.

A la fecha de aplicación inicial de la adopción de la NIIF 16, bajo el método simplificado, reconoció el:

- Activo por derecho de uso.- por el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por los pagos anticipados o acumulados (devengados) relacionados con el arrendamiento, reconocidos en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial; y
- Pasivo por arrendamiento.- por el importe del valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados, usando la tasa incremental por préstamos de la Compañía en la fecha de aplicación inicial.

Soluciones prácticas.

La Compañía bajo el método simplificado en la fecha de aplicación inicial, no identificó aplicable el uso de las siguientes soluciones prácticas:

- Aplicación de la NIC 37 en el reconocimiento de deterioro de activos por derecho de uso de contratos de arrendamiento identificados como onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

-
- Reconocimiento de gasto arrendamiento, a los contratos de arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) aplicables desde la fecha de aplicación inicial.
 - Exclusión de los costos iniciales en la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.
 - Uso del razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento, si el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el arrendamiento.
-

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Caja | | 9,054 | 7,460 |
| Bancos | (1) | 6,519,984 | 5,848,619 |
| | (2) | 6,529,038 | 5,856,079 |

(1) Comprende depósitos a la vista en 7 Bancos locales, con clasificación de riesgo AAA+.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

10. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----|-----------------------|-----------------------|
| Clientes locales | (1) | 15,108,423 | 13,789,445 |
| Compañías relacionadas | (1) | - | 3,213 |
| Cartera en demanda judicial | | 496,251 | 584,357 |
| Otras cuentas por cobrar | | 589,957 | 442,040 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | (2) | (778,381) | (697,700) |
| | | 15,416,250 | 14,121,355 |
| <u>Clasificación:</u> | | | |
| Corriente | | 15,416,250 | 14,121,355 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros fue como sigue:

| Antigüedad | Diciembre 31, 2019 | | | Diciembre 31, 2018 | | |
|-------------------|--------------------|-------------------|-------------|--------------------|-------------------|-------------|
| | No. Clientes | Saldo | % | No. Clientes | Saldo | % |
| Por vencer | 166 | 7,707,396 | 51% | 114 | 7,663,495 | 56% |
| <u>Vencidas:</u> | | | | | | |
| De 1 a 90 días | 198 | 2,581,463 | 17% | 233 | 5,303,639 | 38% |
| De 91 a 180 días | 19 | 3,964,358 | 26% | 50 | 760,528 | 6% |
| De 181 a 270 días | 10 | 645,571 | 4% | 3 | 41,130 | 0% |
| De 271 a 360 días | 8 | 71,589 | 1% | 2 | 23,866 | 0% |
| Más de 361 días | 11 | 138,046 | 1% | - | - | - |
| | 412 | 15,108,423 | 100% | 402 | 13,792,658 | 100% |

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo inicial | (697,700) | (801,827) |
| Provisión del año | (151,164) | (37,750) |
| Castigos | 70,483 | 141,877 |
| Saldo final | (778,381) | (697,700) |

El monto de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 asciende a (778,381) y (697,700) respectivamente. Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables es suficiente al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Productos terminados producidos / comprados | 2,640,359 | 4,059,894 |
| Productos en proceso | 251,472 | 56,924 |
| Materias primas | 3,585,525 | 4,456,190 |
| | 6,477,356 | 8,573,008 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía ha realizado las bajas de inventarios por 820,619.

12. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, presentan anticipos por concepto de transporte y otros menores por 218,566 y 778,193, respectivamente.

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al costo de animales vivos en producción por 50,613.

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Costo | 36,403,047 | 29,456,615 |
| Depreciación acumulada | (13,576,419) | (11,617,184) |
| | <u>22,826,628</u> | <u>17,839,431</u> |
| <u>Clasificación:</u> | | |
| Terrenos | (1) 9,622,099 | 4,651,322 |
| Construcciones en curso | 221,681 | 234,687 |
| Edificios | 3,276,668 | 3,245,193 |
| Instalaciones | 939,964 | 870,314 |
| Muebles y enseres | 109,350 | 131,838 |
| Maquinaria y equipo | 7,215,777 | 7,096,881 |
| Equipos de computación y software | 787,933 | 889,223 |
| Vehículos | 653,156 | 719,973 |
| | <u>22,826,628</u> | <u>17,839,431</u> |

(1) En el año 2018 incluye terrenos, edificios, vehículos y/o maquinaria que respaldan ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias, los mismos que se detallan a continuación en la Nota 18 (1). Cabe resaltar que para el año 2019 se excluyeron las prendas sobre maquinarias, equipos y vehículos quedando únicamente hipotecas sobre los inmuebles.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

| Concepto | Terrenos | Construcciones en curso | Edificios | Instalaciones | Muebles y enseres | Maquinaria y equipo | Equipo de computación y software | Vehículos | Total |
|------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|-------------------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2019:</u> | | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 4,651,322 | 234,687 | 3,245,193 | 870,314 | 131,838 | 7,096,881 | 889,223 | 719,973 | 17,839,431 |
| Adquisiciones | 4,970,777 | 180,181 | 325,166 | 192,309 | 8,625 | 1,307,255 | 49,188 | 196,252 | 7,229,753 |
| Reclasificaciones | - | (193,187) | 64,606 | - | - | 126,860 | 1,721 | - | - |
| Bajas / ventas | - | - | (147,820) | - | - | (150) | - | (135,351) | (283,321) |
| Depreciación | - | - | (214,788) | (122,659) | (31,113) | (1,315,069) | (152,199) | (221,634) | (2,057,462) |
| Depreciación por baja/venta | - | - | 4,311 | - | - | - | - | 93,916 | 98,227 |
| Saldo final | 9,622,099 | 221,681 | 3,276,668 | 939,964 | 109,350 | 7,215,777 | 787,933 | 653,156 | 22,826,628 |
| <u>Al 31 de diciembre de 2018:</u> | | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 4,570,067 | 38,599 | 3,380,904 | 1,044,804 | 135,887 | 7,377,383 | 174,991 | 688,772 | 17,411,407 |
| Adquisiciones | 81,255 | 234,687 | 74,175 | 22,872 | 27,493 | 1,064,202 | 812,963 | 286,406 | 2,604,053 |
| Bajas / ventas | - | (38,599) | - | (652,214) | (59,462) | (2,515,768) | (359,957) | (87,655) | (3,713,655) |
| Depreciación | - | - | (209,886) | (123,689) | (31,298) | (1,303,215) | (98,731) | (225,239) | (1,992,058) |
| Depreciación por baja/venta | - | - | - | 578,541 | 59,218 | 2,474,279 | 359,957 | 57,689 | 3,529,684 |
| Saldo final | 4,651,322 | 234,687 | 3,245,193 | 870,314 | 131,838 | 7,096,881 | 889,223 | 719,973 | 17,839,431 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| Entidad | Actividad Principal | % de participación en el capital | | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| | | 2019 | 2018 | | |
| Banco del Austro S.A. | Servicios Financieros | 0.97% | 0.97% | 1,264,934 | 1,264,934 |

- (1) Corresponde principalmente a acciones en las cuales la Compañía tiene una participación del 0.97% o menos, sobre las cuales no tiene control o influencia significativa. La Compañía de acuerdo a su análisis estima que el valor registrado en sus estados financieros representa el valor razonable de dichos instrumentos financieros al período que se informa.

16. ACTIVOS POR DERECHO DE USO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| Costo | (1) | 3,658,718 | - |
| Amortización acumulada | | (637,573) | - |
| | | <u>3,021,145</u> | <u>-</u> |

- (1) Corresponde a maquinarias arrendadas por un plazo de 2 a 7 años por un valor total de 3,658,718, con pagos anuales de 835,114. El valor actual neto ha sido calculado a una tasa del 7.50% que corresponde a la tasa de financiamiento del Banco del Austro S.A. para bienes de capital.

La NIIF 16 requiere usar juicio para determinar qué plazos de tiempo deben revelarse para proporcionar información útil a los inversionistas y analistas.

17. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Proveedores locales | 2,613,447 | 2,770,498 |
| Otras cuentas por pagar | 46,042 | 57,905 |
| | <u>2,659,489</u> | <u>2,828,403</u> |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Banco del Austro:</u> | | |
| Préstamos con tasa promedio de interés anual del 7.10% y vencimientos hasta el 2024. | 10,061,702 | 5,729,296 |
| <u>CFN:</u> | | |
| Préstamos con tasa de interés anual del 6.90% y vencimientos hasta el 2021. | 1,001,398 | 3,307,822 |
| <u>Banco Bolivariano:</u> | | |
| Préstamos con tasa de interés anual del 7.70% y vencimientos hasta el 2020. | 333,333 | 1,333,333 |
| Intereses por pagar | 39,175 | - |
| (1) | <u>11,435,608</u> | <u>10,370,451</u> |
| <u>Clasificación:</u> | | |
| Corriente | 4,110,239 | 3,986,978 |
| No corriente | 7,325,369 | 6,383,473 |
| | <u>11,435,608</u> | <u>10,370,451</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estos préstamos están garantizados por prenda hipotecaria de terrenos, edificios, vehículos y/o maquinaria. Cabe resaltar que para el año 2019 se excluyeron las prendas sobre maquinarias, equipos y vehículos quedando únicamente hipotecas sobre los inmuebles, ver Nota 14 (1).

19. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Contrato de arrendamiento:</u> | | |
| Arrendamiento celebrado con Tetra Pack Cía. Ltda., relacionado con maquinarias para el proceso productivo, con una tasa de interés y vencimiento en diciembre de 2027. | 3,040,104 | - |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Clasificación:</u> | | |
| Corriente | 997,574 | - |
| No corriente | 2,042,530 | - |
| | <u>3,040,104</u> | - |

20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Participación trabajadores por pagar (1) | 2,238,937 | 1,878,214 |
| Obligaciones con el IESS | 94,093 | 85,367 |
| Beneficios a empleados | 571,618 | 378,068 |
| | <u>2,904,648</u> | <u>2,341,649</u> |

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar fueron como sigue:

| | Años terminados en | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
| Saldo inicial | 1,878,214 | 1,852,427 |
| Provisión del año | 2,238,937 | 1,878,214 |
| Pagos | (1,878,214) | (1,852,427) |
| Saldo final | <u>2,238,937</u> | <u>1,878,214</u> |

21. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal | 986,175 | 873,300 |
| Desahucio | 388,228 | 362,097 |
| | <u>1,374,403</u> | <u>1,235,397</u> |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21.1. Jubilación patronal.- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 873,300 | 667,060 |
| Costo de los servicios del período corriente | 93,070 | 184,159 |
| Costo por intereses | 39,731 | 35,033 |
| Beneficios pagados | (19,926) | (12,952) |
| Saldo final | 986,175 | 873,300 |

21.2. Bonificación por desahucio.- de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 362,097 | 276,337 |
| Costo de los servicios del período corriente | 19,460 | 80,472 |
| Costo por intereses | 14,701 | 14,533 |
| Beneficios pagados | (8,030) | (9,245) |
| Saldo final | 388,228 | 362,097 |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tasa de descuento | 7.92 | 8.21 |
| Tasa de incremento salarial | 3.59 | 3.91 |
| Tasa de incremento de pensiones | N/A | N/A |
| Tasa de rotación promedio | 1.40 | 10.66 |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

22. IMPUESTOS.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar fue como sigue

22.1. Activos y pasivos del año corriente.

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Impuesto al Valor Agregado | (741) | 86,130 |
| Retenciones en la fuente del IVA | 245 | 35,240 |
| | (496) | 121,370 |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Impuesto a la renta por pagar (3) | 2,171,239 | 1,946,735 |
| Impuesto al valor agregado por pagar | 153,380 | - |
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar | 2,005 | 266,290 |
| Retenciones en la fuente de IR por pagar | 79,578 | 70,735 |
| Impuesto a los consumos especiales | 3,658 | 4,342 |
| | 2,409,860 | 2,288,102 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 12,687,311 | 10,643,213 |
| (Más) Gastos no deducibles | 434,879 | 697,219 |
| (Menos) Otras deducciones | (281,034) | 83,699 |
| Utilidad gravable | 12,841,156 | 11,424,131 |
| Utilidad gravable para tarifa 25% | 12,341,156 | 11,424,131 |
| Utilidad gravable para tarifa 15% (2) | 500,000 | - |
| Utilidad gravable | 12,841,156 | 11,424,131 |
| Impuesto a la renta causado 25% | 3,085,289 | 2,856,033 |
| Impuesto a la renta causado 15% | 75,000 | - |
| Impuesto a la renta causado | 3,160,289 | 2,856,033 |
| Tarifa efectiva de impuesto a la renta del período | 24.91% | 26.83% |
| Impuesto a la renta causado | 3,160,289 | 2,856,033 |

(2) La Compañía realizará la reinversión de utilidades en el período 2020 por un monto de 500,000.

(3) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

| | Años terminados en | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
| Saldo inicial | 1,946,735 | 1,410,802 |
| Pagos efectuados | (1,946,735) | (1,410,802) |
| Crédito tributario impuesto salida divisas | (9,086) | (3,899) |
| Crédito tributario retenciones en la fuente | (979,964) | (905,399) |
| Provisión del período | 3,160,289 | 2,856,033 |
| Impuesto por pagar | 2,171,239 | 1,946,735 |

El impuesto por pagar se presenta compensado los créditos tributarios por impuesto a la salida de divisas y retenciones en la fuente, cuyo pago y compensación efectiva se realiza en 2020.

22.2. Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a la renta.

Provisión para los años 2019 y 2018.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (11,310 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2019 y 2018.

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolucón de consulta previa de valoracón.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolucón.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaracón del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaracón anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaracón del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentacón del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Otros asuntos.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

1. **Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.**
 - a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.
 - 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agrosociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.

- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
- Sector agrícola.
 - Oleoquímica.
 - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales.
 - Exportación de servicios.
 - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea.
 - Eficiencia energética.
 - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
 - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
 - Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos.
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
 - l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
 - m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
 - n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
 - o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
 - p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
 - q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
 - r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

3. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador.

- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
 - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. Disposiciones.

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

Impuesto a la renta.

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
- Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
- Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores: agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f) Para los bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.
- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
- i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
- j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
- k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto al valor agregado.

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales.

Impuesto a los consumos especiales:

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas

Impuesto a la salida de divisas:

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales.
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Otras reformas:

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a 1,000,000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

22.3. Saldos del impuesto diferido.

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos por impuestos diferidos:</u> | | |
| Beneficios a empleados | 87,998 | - |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos:</u> | | |
| Propiedades, planta y equipos | 175,279 | 190,988 |

El movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

| Concepto | Saldo inicial | Reconocidos en resultados | Reconocidos resultados acumulados | Saldo final |
|---|------------------|------------------------------|---|----------------|
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u> | | | | |
| <u>Activos por impuestos diferidos:</u> | | | | |
| Beneficios a empleados | - | 33,200 | 54,798 | 87,998 |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos:</u> | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | (190,988) | 15,709 | - | (175,279) |
| | | 48,909 | | |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| Concepto | Saldo inicial | Reconocidos en resultados | Reconocidos resultados acumulados | Saldo final |
|---|---------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------|
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u> | | | | |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos:</u> | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | (219,222) | 28,234 | - | (190,988) |

23. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

| | Relación | Transacción | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>Cuentas por pagar:</u> | | | | |
| Cuentas por pagar proveedores relacionados | Relacionada | Comercial | 5,622 | - |
| Préstamos de accionistas / socios (1) | Relacionada | No comercial | 2,706,204 | 1,903,160 |
| | | | <u>2,711,826</u> | <u>1,903,160</u> |

(1) Corresponde a préstamos realizados por la accionista mayoritaria de la empresa el mismo que se espera ser cancelado en transcurso del año 2020.

24. PATRIMONIO.

24.1. Capital social.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de 8,320,272 y está constituido por 208,006,788 (acciones) ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 0.04 cada una.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2019, decidió repartir la totalidad de las utilidades del período 2018, que quedan a disposición de los accionistas por 7,787,179.

24.2. Reservas.- esta cuenta está conformada por:

Legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance, como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24.3. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.- los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta asciende a 4,818,699.

Reserva de capital.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta asciende a 844,840, registra los saldos de la cuenta “re expresión monetaria” generados por el ajuste de brecha aplicado a las partidas no monetarias al 31 de diciembre de 1999 y los saldos de la cuenta “Reserva por revalorización del patrimonio” por los ajustes por corrección monetaria del patrimonio, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares efectuados al 31 de marzo de 2000, de conformidad con lo que determina la NEC 17. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pudiendo ser utilizada para la absorción de pérdidas futuras o aumento de capital.

25. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Materia prima directa:</u> | | |
| Inventario inicial | 4,059,894 | 3,661,943 |
| Compras | 45,396,866 | 42,913,916 |
| Inventario final | (2,640,359) | (4,059,894) |
| Suman y pasan | 46,816,401 | 42,515,965 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Suman y vienen | 46,816,401 | 42,515,965 |
| Materia prima indirecta | 14,215,628 | 14,173,745 |
| Mano de obra | 2,314,024 | 3,035,537 |
| <u>Costos indirectos de fabricación:</u> | | |
| Transporte y fletes | 1,530,880 | 1,313,595 |
| Iva que se carga al gasto | 71,518 | 1,389,922 |
| Depreciación activos fijos | 2,118,187 | 1,543,412 |
| Mantenimiento maquinaria y equipo | 373,002 | 2,223,345 |
| Arrendamiento de maquinaria y equipo | 95,489 | 1,034,591 |
| Gasto mantenimiento vehículo | 52,799 | 82,883 |
| Energía eléctrica | 440,808 | 420,345 |
| Otros gastos de fabricación | 980,745 | 1,548,156 |
| | 5,663,428 | 9,556,249 |
| | 69,009,481 | 69,281,496 |

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Transporte y combustible | 3,215,789 | 3,106,419 |
| Gastos de personal | 2,856,146 | 1,963,590 |
| Participación trabajadores | 2,238,937 | 1,878,214 |
| Impuestos y contribuciones | 1,980,442 | 764,530 |
| Otros gastos | 1,636,348 | 1,619,511 |
| Depreciación | 524,357 | 428,525 |
| Servicios varios | 392,561 | 116,656 |
| Seguros | 241,838 | 522,995 |
| Servicios profesionales | 197,859 | 111,324 |
| Provisión incobrable | 151,164 | 37,750 |
| Mantenimiento y reparaciones | 91,077 | 124,136 |
| Viáticos | 64,093 | 59,143 |
| Alimentación | 63,157 | 84,003 |
| Servicios básicos | 60,723 | 119,854 |
| Arrendamiento | 33,607 | 46,447 |
| Suministros y materiales | 140 | 452,811 |
| | 13,748,238 | 11,435,908 |

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. GASTOS DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, presentan rubros por concepto de promoción y publicidad por 1,592,588 y 1,615,625, respectivamente.

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Intereses instrumentos financieros | 874,714 | 884,010 |
| Gastos por arrendamientos | 221,704 | - |
| Comisiones bancarias | 9,839 | 14,954 |
| | 1,106,257 | 898,964 |

29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad venta de propiedades, planta y equipos | 88,558 | 44,566 |
| Intereses | 147,051 | 155,109 |
| Otros menores | 155,453 | 233,610 |
| | 391,062 | 433,285 |

30. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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

De otras autoridades administrativas.

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

LÁCTEOS SAN ANTONIO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 25, 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los saldos e interpretación de los mismos, excepto por lo mencionado a continuación.

Emergencia Sanitaria - COVID-19:

De acuerdo a lo mencionado en el Acuerdo Ministerial 126 emitido en el Registro Oficial Suplemento 160 de 12 de marzo de 2020, el Gobierno Ecuatoriano declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud por 60 días pudiéndose extender en caso de ser necesario. Adicionalmente, posteriormente al estado de emergencia, existen ciertas medidas dentro de las cuales se encuentra la restricción de movilidad, esta restricción genera que las operaciones de las Compañías en el Ecuador se vean afectadas considerablemente a partir de esa fecha.

A la fecha de emisión de este informe, de acuerdo al análisis efectuado por la Administración de la Compañía no existen efectos significativos en nuestras operaciones administrativas, financieras y/o comerciales que deban ser reveladas.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de mayo de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
