

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para las PYMES.

Énfasis

Para el año 2020, se prevé una caída considerable en el precio del petróleo en los mercados internacionales y debido a la pandemia mundial declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) por la presencia del “Coronavirus”, el escenario económico para el Ecuador se verá afectado considerablemente en sus cuentas fiscales, lo que obligará al Gobierno ecuatoriano implementar medidas económicas alternativas para equilibrar el déficit presupuestario que se generará, las mismas que puedan derivar en una considerable disminución de las operaciones de la Compañía durante el presente año.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe sin salvedades con fecha mayo 07 de 2019.

Fundamentos de la opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades– NIIF para las PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



INTEGRAUDITORES CIA. LTDA.

Quito, Abril 27 del 2020

Registro No. 900



Roberto Romero

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	4	30.732	6.217
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	73.424	225.897
Inventarios	6	76.529	49.611
Anticipo proveedores		9.053	12.093
Activos por impuestos corrientes	13	35.996	40.554
Otros activos		2.669	3.092
Total activos corrientes		<u>228.403</u>	<u>337.464</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	884.418	1.157.968
Activos intangibles	8	72.977	223.457
Impuestos diferidos		2.803	1.685
Total activos no corrientes		<u>960.198</u>	<u>1.383.110</u>
TOTAL		<u><u>1.188.601</u></u>	<u><u>1.720.574</u></u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias corto plazo	9	35.938	77.215
Cuentas por pagar comerciales	10	212.386	248.769
Otros pasivos financieros	11	17.266	15.616
Obligaciones acumuladas	12	24.446	31.330
Pasivos por impuestos corrientes	13	7.209	9.841
Provisiones		14.230	4.693
Total pasivos corrientes		<u>311.475</u>	<u>387.464</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias no corrientes	9	-	23.028
Obligaciones por beneficios definidos	14	30.151	15.939
Total pasivos no corrientes		<u>30.151</u>	<u>38.967</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
	16		
Capital social		1.500.000	1.438.126
Reservas		1.654	1.654
Utilidades retenidas		(654.679)	(145.637)
Total patrimonio		<u>846.975</u>	<u>1.294.143</u>
TOTAL		<u><u>1.188.601</u></u>	<u><u>1.720.574</u></u>

Ver notas a los estados financieros

José Luis Ortiz
Gerente General

María José Sánchez
Contador General

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	17	892.227	822.030
Costo de ventas	18	<u>820.526</u>	<u>686.354</u>
MARGEN BRUTO		71.701	135.676
Gastos de ventas	18	(9.997)	(8.292)
Gastos de administración	18	(121.513)	(220.667)
Gastos financieros		(11.687)	(19.394)
Otros ingresos, gastos netos		<u>(1.485)</u>	<u>42.931</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(72.981)	(69.746)
MENOS IMPUESTO A LA RENTA			
Impuesto a la renta corriente	13	-	-
Impuesto a la renta diferido		<u>1.118</u>	<u>1.685</u>
Total		<u>1.118</u>	<u>1.685</u>
PÉRDIDA NETA		<u>(71.863)</u>	<u>(68.061)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancia actuarial		<u>(1.160)</u>	<u>18.034</u>
Otro resultado integral del año		<u>(1.160)</u>	<u>18.034</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(73.023)</u>	<u>(50.027)</u>

Ver notas a los estados financieros

José Luis Ortiz
Gerente General

María José Sánchez
Contador General

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1.000.000	1.654	-	(1.414)	1.000.240
Aporte de capital	438.126				438.126
Ajustes				(94.196)	(94.196)
Resultados del ejercicio			18.034	(68.061)	(50.027)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1.438.126	1.654	18.034	(163.671)	1.294.143
Aporte de capital	61.874				61.874
Ajustes				(436.019)	(436.019)
Resultados del ejercicio			(1.160)	(71.863)	(73.023)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1.500.000	1.654	16.874	(671.553)	846.975

Ver notas a los estados financieros

José Luis Ortiz
Gerente General

María José Sánchez
Contador General

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.034.458	709.077
Pagado a proveedores y empleados	(962.646)	(446.715)
Utilizado en otros	(9.298)	(19.394)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	62.514	242.968
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	(26.896)	(158.473)
Aumento activo intangible	(10.322)	(33.842)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(37.218)	(192.315)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	(64.305)	(58.118)
Incremento de capital	61.874	-
Incremento de pasivos financieros	1.650	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(781)	(58.118)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	24.515	(7.465)
Saldos al comienzo del año	6.217	13.682
Saldos al final del año	30.732	6.217

Ver notas a los estados financieros

José Luis Ortiz
Gerente General

María José Sánchez
Contador General

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Productora y Comercializadora de Alimentos SEMPREBENE S.A., es una empresa dedicada al desarrollo, producción y comercialización de productos alimenticios. La Compañía fue constituida el 29 de octubre de 2010 según escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de noviembre de 2010. Su actividad principal es la elaboración y comercialización de galletas de línea gran plasticceria.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de promedio ponderado.

2.6 *Propiedades y equipos*

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	20
Maquinaria y equipo	5 - 25
Muebles y enseres	10
Equipos de laboratorio	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- 2.7 *Activos intangibles adquiridos de forma separada*** - Los activos intangibles de vida útil definida son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido si, y sólo si, todas las siguientes condiciones han podido ser demostradas:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- La capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.
- Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.12 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.13 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- 2.14 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- 2.15 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.16 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad de la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

- 2.17 *Activos financieros*** - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales, principalmente. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Información desarrollada internamente u obtenidas de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ningún tipo de garantía en poder de la Compañía).

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (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 pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.18 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía –

Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados 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 consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u ‘otros pasivos financieros’.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés simple.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata

de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de Planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Bancos	28.364	4.275
Caja chica	2.368	1.942
Total	30.732	6,217

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Compañías relacionadas		
Industrial Danec S.A.	72.794	215.097
Clientes	630	342
Provisión Cuentas Incobrables	-	(3.331)
Otras cuentas por cobrar	-	11.924
Gastos por liquidar	-	1.649
Empleados	-	216
Total	73.424	225.898

6. INVENTARIOS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Inventario producto terminado	1.375	30.820
Inventario materia prima	19.044	7.281
Material de empaque	56.110	11.510
Total	76.529	49.611

Durante los años 2019 y 2018, los costos de inventarios reconocidos en resultados fueron de US\$ 288.805 y US\$317.296, respectivamente (Ver Nota 17).

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Costo:		
Maquinaria y Equipo	1.230.140	1.362.446
Equipo Laboratorio	12.946	12.357
Edificios	14.367	-
Equipos Oficina	7.178	6.562
Instalaciones Fijas	12.436	25.577
Muebles y Enseres	23.992	23.948
Equipos de Computación	14.999	13.571
Software Contable	7.290	9.895
Subtotal	1.323.348	1.454.356
Depreciación acumulada	(438.930)	(296.388)
Total neto	884.418	1.157.968

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Equipo Laboratorio	Instalaciones Fijas	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de Computación	Software Contable	Equipo de oficina	Total
Saldos netos al comienzo del año	3.284	24.910	8.375	1.118.150	(2.340)	1.579	4.010	1.157.968
Adiciones	589	1.226	45	22.991	1.429		616	26.896
Ajustes (Nota 16)	145	(3.497)	(811)	(239.807)	7.165	1.218	451	(235.136)
Depreciación del año	(1.273)	(1.335)	(2.399)	(57.619)	(1.565)	(413)	(706)	(65.310)
Saldo neto al fin del año	2.745	21.304	5.210	843.715	4.689	2.384	4.371	884.418

	Equipo Laboratorio	Instalaciones Fijas	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de Computación	Software Contable	Equipo de oficina	Total
Saldos netos al comienzo del año	4.494	20.636	10.525	986.190	624	2.084	1.586	1.026.139
Adiciones	22	4.366	-	150.595		800	2.824	158.607
Bajas	-				(134)			(134)
Depreciación del año	(1.232)	(92)	(2.150)	(18.635)	(2.830)	(1.305)	(400)	(26.644)
Saldo neto al fin del año	3.284	24.910	8,375	1,118,150	(2.340)	1.579	4.010	1,157,968

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Semprebene	-	1.447
Croffers	68.820	113.910
Croffers mora	-	4.000
Quadriccio avellana cacao	2.001	
Quadriccio avellana café	2.001	
Quadriccio chocolate	-	7.500
Quadriccio coco-almendra	-	7.500
Quadriccio limon	-	7.500
Gran pasticceria fondente	-	6.154
Gran pasticceria fogliette	-	7.150
Doc dell oro cacao chocolate con leche	-	12.500
Doc dell oro cacao agredado de jengibre	-	12.500
Doc dell oro cacao agredado de ají	-	12.500
Varios quinua-naranja	-	7.500
Varios minichips	-	7.500
Varios panino	-	4.443
Chocotitos	-	11.198
Bañados de chocolate	155	155
	<u>72.977</u>	<u>223.457</u>

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldos al inicio del año	223.457	283.809
Adiciones	10.322	-
Bajas (Nota 16)	(160.802)	(60.352)
Saldos al final del año	<u>72.977</u>	<u>223.457</u>

9. OBLIGACIONES FINANCIERA

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Obligaciones bancarias:		
Vencimientos corrientes	23.286	68.263
Vencimientos no corrientes	-	23.028
Tarjetas de Crédito	12.652	8.952
Total	<u>35.938</u>	<u>100.243</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al préstamo bancario local con una tasa de interés son del 9.76% con vencimientos hasta abril de 2020.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales por compras de bienes y servicios, que no generan intereses con vencimientos corrientes. El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Accionistas:		
Ortiz Sánchez José Luis	17.266	-
Angioletti Dell'Oro Giovanni	-	15.616
Total	17.266	15.616

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos por pagar	7.942	15.275
Beneficios sociales	7.708	4.851
IESS por pagar	7.872	9.051
Participación trabajadores	-	495
Liquidaciones por pagar	924	1.658
Total	24.446	31.330

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

13. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<i><u>Activos por impuestos corrientes</u></i>		
Impuesto al valor agregado	3.588	3.598
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	20.532	24.068
Anticipo impuesto a la Renta	11.876	12.888
Total	35.996	40.554

<i><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></i>		
Impuestos por pagar	5.128	9.789
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	1.379	1
Retenciones en la fuente IVA	1.024	51
IVA por pagar	(322)	-
Total	7.209	9.841

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pérdida antes de impuesto a la renta	(72.981)	(69.746)
Más:		
Gastos no deducibles	25.403	37.917
Pérdida tributaria	(47.578)	(31.829)
Impuesto a la renta causado (1)	-	-
Anticipo calculado (2)	-	4.032
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	-
Tasa efectiva de impuesto a la renta	0%	0%

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual 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. A partir del año 2019, El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal

Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Eliminación del Anticipo de Impuesto a la Renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<u>Ingreso gravado desde</u>	<u>Ingreso gravado hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000	5.000.000	0.10%
5.000.001	10.000.000	0.15%
10.000.001	En adelante	0.20%

Deducibilidad de intereses en Créditos Externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Dividendos distribuidos

Se crea un nuevo impuesto a la distribución efectiva de utilidades. Según esta norma se considerará ingreso gravado a los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador.

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará la retención del 25% sobre dicho ingreso. En efecto esto implica el pago de un impuesto equivalente al 10% de los dividendos efectivamente distribuidos.

No aplicará este impuesto solamente a quienes hayan suscrito un contrato de inversión con cláusula de estabilidad.

En el caso de que las sociedades incumplan con el deber de reportar la composición societaria, se deberá efectuar la retención del 35%.

Por otra parte se modifica el ISD en el sentido de que los dividendos enviados a paraísos fiscales estarán exentos de ISD, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuye los dividendos.

No se podrá tomar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad que distribuye los dividendos.

Ingresos

Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios

de tal provisión. El reglamento de esta ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.

Precios De Transferencia - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, si el monto supera los US\$15 millones se deberá presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones de la Compañía no superaron el importe requerido para efectuar el estudio de precios de transferencia.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Provisión por jubilación patronal	21,225	16,260
Bonificación por desahucio	8,926	(321)
Total	30,151	15,939

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador

(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.

(-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo inicial	16,260	28,959
Ajustes años anteriores	2,516	-
Costo laboral por servicios actuales	5,409	-
Interés neto (Costo financiero)	809	-
Otros resultados integrales	464	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,233)	(12,699)
Saldo al final del año	21,225	16,260

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 la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo inicial	(321)	(2,515)
Ajustes años anteriores	2,515	
Costo laboral por servicios actuales	1,710	
Interés neto (Costo financiero)	93	
Otros resultados integrales	4,929	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	2,194
Saldo al final del año	8,926	(321)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. 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. 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	30.732	6.217
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	73.424	225.897
Anticipo proveedores	9.053	12.093
Otros activos	2.669	3.092
Total	115.878	247.299
Pasivos financieros:		
Valor razonable con cambios en resultados:		
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 14)	30.151	15.939
Total	30.151	15.939
Costo amortizado:		
Obligaciones bancarias (Nota 9)	35.938	100.243
Cuentas por pagar comerciales (Nota 10)	212.389	248.769
Otros pasivos financieros (Nota 11)	17.266	15.616
Obligaciones acumuladas (Nota 12)	24.446	31.330
Provisiones	14.230	4.693
Total	304.269	400.651

16. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1.500.000 de participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Acciones

	Capital en <u>acciones</u>	Número de <u>acciones</u>	Prima de <u>emisión</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	1.000.000	1.000.000	1,00
Aporte de capital	438.126	438.126	1,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.438.126	1.438.126	1,00
Aporte de capital	61.874	61.874	1,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.500.000	1.500.000	1,00

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta

reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidades retenidas - distribuibles	22.835	22.835
Ajustes años anteriores	(436.019)	(94.196)
Pérdidas acumuladas	(241.495)	(74.276)
Total	(654.679)	(145.637)

Ajustes años anteriores - La Compañía efectuó un análisis de las principales cuentas del estado de situación y corrigió ciertas cuentas de balance que fueron determinados como errores contables de acuerdo a la Sección 10 de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para las PYMES, un detalle de los ajustes realizados fueron como sigue:

	2019	2018
Baja de activos intangibles	160.802	94.196
Baja de propiedades y equipos y recálculo depreciación	235.136	-
Baja de activos por impuestos corrientes	25.425	-
Baja de cuentas por cobrar comerciales	8.593	-
Ajuste beneficios definidos	4.710	-
Baja de otras cuentas por cobrar	1.353	-
Total	436.019	94.196

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por ventas y servicios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Venta Producto Terminado	888,017	853,682
Venta Materia Prima	164	6,445
Venta Desperdicios	5,632	-
Ventas Varias	6.282	-
Descuentos	-	(23,683)
Devoluciones	(4,594)	(14,414)
Total	895.501	822.030

18. COSTO Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE VENTAS

Un resumen de costos y gastos de administración y ventas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Costo de venta	820,526	686,354
Sueldos y beneficios sociales	49,533	45,887
Honorarios profesionales	30,028	61,146
Gastos operativos	19,000	85,905
Arriendos	14,357	22,296
Registro Sanitario	9,349	5,123
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	6,417	6,776
Jubilación patronal y desahucio	1,582	-
Seguros	1,244	1,826
Total	952.036	915.313

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

José Luis Ortiz
Gerente General

María José Sánchez
Contador General