

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 imposables 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 imposables. 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 aji | - | 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 |
| <u>Activos por impuestos corrientes</u> | | |
| 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 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| <u>Pasivos por impuestos corrientes</u> | | |
| 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 acciones | Número de acciones | Prima de emisión |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 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