

COLPROTEIN S.A.

Estados financieros al 31
de diciembre de 2018, junto con el informe de los
auditores independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COLPROTEIN S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de COLPROTEIN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COLPROTEIN S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de COLPROTEIN S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Según acta del 18 de junio de 2018 se resuelve por unanimidad proceder al cambio de nombre y reforma del Estatuto Social. El 21 de junio de 2018, mediante autorización de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se procede a cambiar el nombre de la compañía a COLPROTEIN S.A. y reformar el artículo primero del Estatuto social cuyo texto es el siguiente: "La denominación de la compañía será COLPROTEIN S.A., por tanto, en todas las operaciones se realizará con este nombre, y se registrá por las disposiciones mercantiles, Ley de Compañías, Código Civil, y demás normas pertinentes relacionadas con la actividad que realice la compañía y las normas que contemplan este Estatuto Social.

Los procedimientos de auditoría efectuados, permitieron validar la documentación de cambio de nombre y reforma de estatutos, principalmente: i) Escritura de cambio de nombre y reforma parcial de estatutos, ii) Razón de inscripción en el registro Mercantil, iii) Acta de aprobación por los socios de la compañía acerca del cambio de nombre iv) revisión de cambio en la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de COLPROTEIN S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar COLPROTEIN S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de COLPROTEIN S.A.

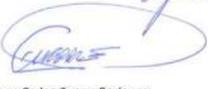
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

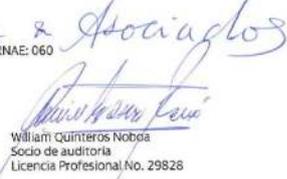
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado.


Juan Carlos Guerra Enriquez
Representante Legal


RNAE: 060
William Quinteros Noboa
Socio de auditoría
Licencia Profesional No. 29826

Quito, 26 de abril de 2019.

Anexo A

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de COLPROTEIN S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que COLPROTEIN S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

COLPROTEIN S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS	2018	2017
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.6)	106,864	103,984
Inversiones Corrientes (Nota 6 / 2.7)	-	91,109
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7 / 2.8)	312,370	286,668
Cuentas por Cobrar Relacionadas Corrientes (Nota 21.1)	1,713	1,846
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8 / 2.8)	15,469	11,654
Inventarios (Nota 9 / 2.9)	142,993	144,568
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1/2.14)	28,014	26,849
Otros Activos Corrientes (Nota 10)	14,316	1,127
Total Activos Corrientes	621,739	667,805
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	16,527	16,527
Depreciación Acumulada	(13,115)	(6,685)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11/2.10)	3,412	9,842
Total Activos No Corrientes	3,412	9,842
Total Activos	625,151	677,647
 Verónica Meza Aguirre Representante Legal Servicios Gerenciales y Estratégicos - SERGES S.C.C.	 Ing. Jimmy Dávila Contador General	

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

COLPROTEIN S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2018	2017
Pasivos Corrientes		
Cuentas por Pagar Comerciales (Nota 12 / 2.12)	143,351	123,277
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 22.1)	142	1,334
Otras Cuentas por Pagar (Nota 13/2.12)	11,879	3,083
Provisiones Corrientes (Nota 14 / 2.13)	14,671	21,041
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.2/2.14)	19,996	21,514
Total Pasivos Corrientes	190,039	170,249
Pasivos No Corrientes		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 16 / 2.15)	19,067	14,095
Total Pasivos No Corrientes	19,067	14,095
Total Pasivos	209,106	184,344
Patrimonio de los Accionistas (Nota 17)		
Capital Social	360,000	360,000
Capital Suscrito No Pagado	-	(785)
Reservas	13,409	65,277
Resultado Neto del Ejercicio	42,636	68,811
Total Patrimonio de los Accionistas	416,045	493,303
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	625,151	677,647


 Verónica Meza Aguirre
 Representante Legal
 Servicios Gerenciales y Estratégicos - SERGES
 S.C.C.

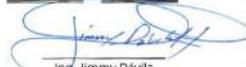

 Ing. Jimmy Dávila
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

COLPROTEIN S.A.
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Ingresos Operacionales		
Ingresos Operacionales (Nota 18 / 2.16)	919,150	845,961
Costo de Ventas (Nota 19 / 2.17)	<u>(492,274)</u>	<u>(402,074)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	426,876	443,887
Gastos Operacionales (Nota 19 / 2.17)		
Gastos de Administración	(261,389)	(242,484)
Gastos de Ventas	(108,801)	(105,887)
Gastos Financieros	<u>1,198</u>	<u>(6,773)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(371,388)</u>	<u>(355,144)</u>
Utilidad en Operaciones	55,488	88,743
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 21)		
Otros Ingresos	2,891	1,847
Otros (Egresos)	<u>(3,064)</u>	<u>(667)</u>
Total Otros, Neto	<u>(173)</u>	<u>1,180</u>
Utilidad Antes de Impuesto a las Ganancias	55,315	89,923
Impuestos a las Ganancias (Nota 15.3 / 2.14)		
Impuesto a la Renta Corriente	<u>(12,679)</u>	<u>(19,720)</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(12,679)</u>	<u>(19,720)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	42,636	70,203
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas y Ganancias Actuariales	<u>-</u>	<u>(1,392)</u>
Resultado Integral Total	<u>42,636</u>	<u>68,811</u>


 Verónica Meza Aguirre
 Representante Legal
 Servicios Gerenciales y Estratégicos - SERGES
 S.C.C.


 Ing. Jimmy Dávila
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

COLPROTEIN S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Capital Suicrto no Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	360,000	-	1,217	-	10,951	53,109	425,277
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	53,109	(53,109)	-
Reserva Legal	-	-	5,311	-	(5,311)	-	-
Reserva Facultativa	-	-	-	38,749	(38,749)	-	-
Identificación Capital no Pagado	-	(785)	-	-	-	-	(785)
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	68,811	68,811
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	360,000	(785)	6,528	58,749	-	68,811	493,303
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	68,811	(68,811)	-
Reserva Legal	-	-	6,881	-	16,881	-	23,762
Distribución de Dividendos	-	-	-	(58,749)	(61,030)	-	(120,679)
Pago Capital	-	785	-	-	-	-	785
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	42,616	42,616
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	360,000	-	13,409	-	-	42,616	416,045


Verónica Meza Aguirre
 Representante Legal


Jimmy Davila
 Contador General

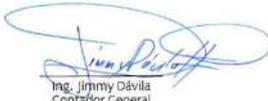
Servicios Gerenciales y Estratégicos - SERGES
 S.C.C.

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

COLPROTEIN S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de Clientes	893,581	767,090
Pago a Proveedores, Empleados y Terceros	(838,919)	(657,750)
Otros Ingresos (Gastos), Neto	(22,997)	(23,845)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	31,665	85,495
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición de Propiedad, Planta de Equipo, Neto	-	(710)
Adquisición de Inversiones Corrientes	91,109	(41,109)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Inversión	91,109	(41,819)
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
(Pago) de Dividendos	(120,679)	-
capital suscrito no pagado	785	-
Efectivo neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	(119,894)	-
(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,880	43,676
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	103,984	60,308
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	106,864	103,984


 Verónica Meza Aguirre
 Representante Legal
 Servicios Gerenciales y Estratégicos - SERGES
 S.C.C.


 Ing. Jimmy Dávila
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: COLPROTEIN S.A.
- Ruc de la Compañía: 1792611059001
- Domicilio de la Compañía: Cotacollao, Av. Calo Plaza Lasso y de las Avellanas, conjunto almacenes bodegas Parkenor.
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de Incorporación: Ecuador
- Actividad:

COLPROTEIN S.A., se constituyó en el Ecuador el 18 de agosto de 2015, su objeto social distribución de colágeno en cualquiera forma. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar cualquier tipo de acto o contrato, inclusive contratos de asociación, cuentas en participación, o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, para la realización de una actividad determinada; podrá comprar o vender acciones o participaciones, podrá actuar como mandante o mandataria de personas naturales o jurídicas a través de su representante legal, y abrir toda clase de cuentas corrientes, comerciales y bancarias.

Con fecha 30 de agosto de 2015 se celebra el "Contrato de Compraventa de Línea de Negocio" en calidad de vendedora la compañía Elaborados Carnicos S.A, ECARNI, legalmente representada por su Gerente General señor Omar Olivas Ruiz, por otra parte, como compradora COLNATUR S.A. (en ese entonces), legalmente representada por su Presidente Ejecutivo, doctor Francisco Roldán Cobo. Conforme y con sujeción a los términos y condiciones la Compañía Ecarni vende la totalidad de la línea de negocio denominada COLNATUR (en ese entonces), por lo tanto, se transfiere la totalidad de los activos y pasivos correspondientes a dicha línea del negocio.

Las partes han convenido libre y voluntariamente, por la transferencia de los activos y pasivos, la suma de US\$ 499,121 la que es pagada en los siguientes términos y condiciones: la suma de US\$ 273,815, en el plazo de quince días contados a partir de la fecha del contrato y US\$ 225.306, mediante la asunción de los pasivos, a continuación un detalle:

Concepto	Valor US\$
Activos:	
Cuentas por cobrar clientes	220,050
Préstamo empleados	4,696
Inventarios	267,703
Activos fijos	6,662
Total Activos	<u>499,121</u>
Pasivos:	
Cuentas por pagar proveedores	184,297
IVA por pagar	7,638
Otros pasivos acumulados	33,371
Total Pasivos	<u>225,306</u>
Cuentas por pagar Compañía LAIA S.A.	<u>273,815</u>

Desde la fecha del contrato, Colprotein se subroga en cuanto a la condición de Ecarni sobre los empleados, que han venido prestando sus servicios a la Línea de Negocio, en los mismos términos y condiciones que han regido las relaciones laborales entre Ecarni y esos empleados.

COLPROTEIN S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de socios celebrada a los ocho días del mes de agosto de 2016, resolvió el aumento del capital social y reforma del estatuto. Con fecha 30 de agosto de 2016 se celebró la Escritura de Aumento de Capital Social y Reforma de Estatutos, ante el Notario Dra. María del Pilar Flores Flores – Notaría Decimosegunda del Distrito Metropolitano de Quito. Se declara que la Compañía COLNATUR S.A., aumenta su capital social en la cantidad de US\$ 350,000 mediante capital pagado en aumento por aportes para futuras capitalizaciones y capital pagado en numerario, que sumados al capital anterior de US\$ 10,000, el nuevo capital social de la compañía es de US\$ 360,000 dividido de la siguiente manera:

Accionista	Capital Actual US\$	Capital suscrito en aumento US\$	Capital pagado en aumento por aportes para futuras capitalizaciones US\$	Capital pendiente de pago-aumento en numerario
LAIA S.A.	9,600	350,000	349,215	785
Francisc Cavarró	400	-	-	-
Totales	10,000	350,000	349,215	785

El 21 de junio de 2018, mediante autorización de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se procede a cambiar el nombre de la compañía a COLPROTEIN S.A., y reformar el artículo primero del Estatuto social cuyo texto es el siguiente: "La denominación de la compañía será COLPROTEIN S.A., por tanto, en todas las operaciones girará con este nombre, y se registrá por las disposiciones mercantiles, Ley de compañías, Código Civil, y demás normas pertinentes relacionadas con la actividad que realizará la compañía y las normas que contemplan este Estatuto Social.

Al 31 de diciembre de 2018 sus accionistas son la Compañía LAIA S.A que posee el 99,89% de su capital, y el Sr. Cavarró Mir Francisc, de nacionalidad española que posee el 0,11% de su capital social.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado.
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales.
- El inventario se mide al valor neto de realización.
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios.

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para las PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

COLNATUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El 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.

2.7 Inversiones corrientes

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

2.8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.10 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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 periodo en que se producen.

2.10.3 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Equipo de Computación	3
Software	3
Muebles y Enseres	10

2.10.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.11 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación, el gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.14.1 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 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.

2.15.2 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los 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.

Los 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.

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIF para PYMES

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción,
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIF para PYMES

Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.18 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.

Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

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

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América y Euros, por lo cual podría existir un riesgo de tasa de cambio de Euros a Dólares.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

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

La compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras y con terceros. No existe un riesgo de tasa de interés.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 98% de cartera corriente y 2% de cartera vencida mayor a 360 días, no existe un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía sobre las cuentas incobrables mantiene una provisión para deterioro de US\$ 6,833.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una compañía encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios y la recuperación de su cartera mediante el crédito.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Instrumentos Financieros

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

	2018	2017
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	106,864	103,984
Inversiones corrientes	-	91,109
Cuentas comerciales por cobrar	312,370	286,668
Cuentas por cobrar relacionadas	1,713	1,846
Otras cuentas por cobrar	15,469	11,654
Total	436,416	495,261
Pasivos Financieros		
Cuentas comerciales por pagar	143,351	123,277
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	142	1,334
Otras cuentas por pagar	11,879	3,083
Total	155,372	127,694

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El 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:

	2018	2017
Cajas	900	900
Bancos (1)	105,964	103,084
Total	106,864	103,984

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Inversiones Corrientes

Las inversiones corrientes mantenidas por la compañía son como sigue:

	2018	2017
Inversiones corrientes	-	91,109
Total	-	91,109

Nota 7 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2018	2017
Clientes	315,680	288,578
Cuentas por cobrar (1)	3,523	4,923
(-) Provisión cuentas incobrables	(6,833)	(6,833)
Total	312,370	286,668

(1) Corresponde a un cheque recibido, que fue protestado por US\$ 3,523, con fecha 15 de agosto de 2016 la compañía realizó la denuncia correspondiente a la fiscalía.

A continuación, se detalla los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

Rangos en días	2018	2017
Corriente	193,252	218,223
001-030	58,602	48,750
031-060	27,091	5,983
061-090	15,491	4,183
091-120	1,714	132
121-150	162	309
151-180	1,274	1,800
181-210	4,934	2,163
211-240	649	1,331
241-270	1,111	133
271-300	286	2,570
301-330	4,421	-
331-360	381	109
mayor a 360	6,312	2,893
Total general	315,680	288,578

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(6,833)	(3,976)
Provisión (1)	-	(2,857)
Saldo final del año	(6,833)	(6,833)

(1) La provisión para cuentas incobrables corresponde al 1% de la cartera corriente.

Nota 8 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2018	2017
Empleados	7,723	4,465
Otras cuentas por cobrar (1)	7,746	7,189
Total	15,469	11,654

(1) Corresponde principalmente a las garantías entregadas por los arriendos de las oficinas y bodegas, a continuación un detalle:

Ciudad	Detalle	Valor
Quito	Garantía por arriendo de bodegas.	1,120
Guayaquil	Garantía por arriendo de bodegas.	1,231
Guayaquil	Garantía bancaria por un año arriendo de bodegas.	4,838
Quito	Garantía importación	557
		7,746

Nota 9 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	2018	2017
Materia prima (1)	40,100	29,752
Importaciones en tránsito	-	29,869
Producto terminado	102,893	84,927
Total	142,993	144,568

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Corresponde a productos envasados como colágeno alimentario en polvo, colágeno alimentario en polvo frutos del bosque, leche semidescremada UHT.

Nota 10 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguro y reaseguros (1)	845	1,127
Gastos prepagados (2)	6,860	-
ISD por reconocer (3)	6,611	-
Total	<u>14,316</u>	<u>1,127</u>

(1) Seguros pagados por anticipado que corresponde a pólizas canceladas por multiriesgo industrial, responsabilidad civil, transporte interno, transporte de dinero, transporte abierto y seguro de vida de los trabajadores que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

(2) Corresponde a gastos de agasajos y uniformes para el personal prepagados

(3) Corresponde a la provisión ISD del 5% por las cuentas por pagar al exterior.

COLFROTEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 2018
Muebles y enseres	3,424	710	4,134	-	-	4,134
Equipos de computación	6,943	-	6,943	450	-	7,393
Software	5,150	-	5,450	-	(450)	5,000
Subtotal	15,817	710	16,527	450	(450)	16,527
Depreciación acumulada	(2,938)	(3,747)	(6,685)	(6,430)	-	(13,115)
Total	12,879	(3,037)	9,842	(5,980)	(450)	3,412

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se componen de:

	2018	2017
Proveedores nacionales	9,497	4,440
Proveedores internacionales (1)	133,854	118,837
Total	143,351	123,277

(1) Corresponde a varios pagos pendientes por importaciones de materia prima adquirida en España a su proveedor Protein.

Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

	2018	2017
Obligaciones con el IESS	3,702	3,083
Otras cuentas por pagar	8177	-
Total	11,879	3,083

Nota 14 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

	2018	2017
Décimo tercer sueldo	1,278	1,170
Décimo cuarto sueldo	2,612	2,024
Vacaciones	849	1,254
Fondos de reserva	83	947
Participación a trabajadores	9,762	15,623
Otras cuentas por pagar a empleados	87	23
Total	14,671	21,041

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores son como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	15,623	11,638
Pagos	(15,623)	(11,638)
Provisión	9,762	15,623
Saldo al final del año	9,762	15,623

Nota 15 – Impuestos

15.1 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se componen de:

	2018	2017
Crédito tributario de retenciones en la fuente – Renta	10,008	10,708
Crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	18,006	10,727
Crédito tributario de IVA en compras	-	5,414
Total	28,014	26,849

15.2 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se componen de:

	2018	2017
IVA en ventas y retenciones por pagar	6,587	1,064
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	730	730
Impuesto a la renta por pagar	12,679	19,720
Total	19,996	21,514

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.3 Impuestos a las ganancias

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto a la renta corriente	12,679	19,720
Total gasto de impuestos	<u>12,679</u>	<u>19,720</u>

15.4 Conciliación tributaria

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	65,077	104,154
(-) 15% Participación a trabajadores	(9,762)	(15,623)
(-) Deducción incremento de empleados nuevos	(13,839)	-
(+) Costos no deducibles	<u>16,157</u>	<u>1,104</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	57,633	89,635
(A) Anticipo calculado	-	-
(B) Impuesto a la renta causado	12,679	19,720
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>12,679</u>	<u>19,720</u>
Crédito tributario periodos anteriores	(1,716)	(3,295)
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas - ISD	(18,006)	(10,727)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(8,292)</u>	<u>(7,413)</u>
(Crédito tributario)	<u>(15,335)</u>	<u>(1,715)</u>

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.5 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(1,715)	12,838
Pagos	1,715	(12,838)
Impuesto a la renta causado	12,679	19,720
Compensación con retenciones recibidas	(28,014)	(21,435)
Saldo al final del año	(15,335)	(1,715)

15.6 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligación de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como tampoco el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal 2018, ya que en dichos períodos existieron transacciones con partes relacionadas que no superan los montos antes mencionados.

15.7 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 16 – Obligaciones por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	2018	2017
Jubilación patronal	13,151	9,267
Bonificación por desahucio	5,916	4,828
Total	19,067	14,095

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.1 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- IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	9,267	8,830
Costo laboral	2,410	2,505
Costo financiero	765	659
(Ganancias actuariales) reconocidas en el ORI	-	(655)
Efecto de Reducciones y Liquidaciones anticipadas	-	(2,072)
(Ganancias actuariales) por cambios en supuestos y ajustes	709	-
Saldo al final del año	<u>13,151</u>	<u>9,267</u>

16.2 Bonificación por desahucio

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	4,828	4,873
Costo laboral	916	590
Costo financiero	393	241
(Ganancias actuariales) reconocidas en el ORI	-	2,812
Beneficios pagados	-	(2,211)
(Ganancias actuariales) por cambios en supuestos y ajustes	(221)	(1,477)
Saldo al final del año	<u>5,916</u>	<u>4,828</u>

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social suscrito está constituido por 360,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

La Ley de Compañías de la República del Ecuador permite que se destine un porcentaje establecido por la Junta General de Accionistas de la utilidad neta anual y determine el fin específico de este fondo.

Distribución de dividendos

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

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizó distribución de dividendos por un valor total de US\$ 61,930.

Nota 18 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se componen de:

	2018	2017
Ventas de bienes con 12%	922,429	842,824
Ventas de bienes con 0%	-	7,505
Descuentos y devoluciones	(3,279)	(4,368)
Total	919,150	845,961

Nota 19 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas y producción	492,274	402,074
Total	492,274	402,074

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de administración por su naturaleza se componen de:

	2018	2017
Beneficios sociales e indemnizaciones (1)	139,158	123,767
Otros gastos de personal	258	6,757
Honorarios, comisiones y dietas a personas natural	31,816	25,099
Mantenimiento y reparaciones	2,134	810
Transporte y combustible	14,643	19,187
Seguros y reaseguros	3,716	3,338
Servicios básicos	9,549	9,606
Impuestos, Contribuciones y otros	8,691	7,772
Depreciaciones	4,434	2,081
Amortizaciones	1,315	1,667
Otros gastos	17,350	16,936
Suministros y materiales administración	10,442	6,987
Gastos varios administración	-	2,857
Participación trabajadores	9,762	15,623
Baja de inventario	8,121	-
Total	261,389	242,484

Los gastos de ventas por su naturaleza se componen de:

	2018	2017
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	52,099	52,059
Aportes a la seguridad social	10,583	9,621
Costo planes de beneficios a empleados	8,093	7,971
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	2,801	-
Promoción y publicidad	12,018	13,905
Seguros y reaseguros	2,539	2,073
Servicios de terceros ventas	20,668	20,258
Total	108,801	105,887

Los gastos financieros por su naturaleza se componen de:

	2018	2017
Intereses bancarios	-	212
Diferencial cambiario Euro-Dólar	52	5,956
Otros gastos financieros	1,146	605
Total	1,198	6,773

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	2018	2017
Intereses	2,834	1,729
Ingresos varios-transporte	57	118
Otros egresos	(3,064)	(667)
Total	(173)	1,180

Nota 21 – Transacciones con Partes Relacionadas

21.1 Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por cobrar corrientes		Cuentas por pagar corrientes	
	2018	2017	2018	2017
Accionistas				
Sr. Francisc Cavarró	1,713	1,061	-	-
LAIA S.A.	-	785	-	-
Otras relacionadas				
Sr. Omar Olivás Ruiz	-	-	142	1,334
	1,713	1,846	142	1,334

21.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2018 fue de US\$ 66,135 (US\$ 76.627,24 en el año 2017).

Nota 22 – Contratos suscritos

Los contratos suscritos más importantes son como sigue:

El 20 de enero del 2016, celebran el contrato de arrendamiento por una parte el Sr. Janio Vladislav Medina Muñoz en calidad de arrendador; y por otra parte la compañía COLNATUR S.A. en calidad de arrendataria celebran el presente contrato de arrendamiento de una bodega número C-109 de su propiedad, ubicada en el conjunto de almacenes y Bodega Parkenor, situado en la Parroquia Cotocollao, autopista Panamericana norte kilómetro 6.5 vía Quito-Ibarra. La bodega cuenta con mezzanine y oficinas, dos parqueaderos, sala de cafetería y dos baños con lavabos, sanitarios y sus respectivas instalaciones y accesorios, el plazo del contrato es de un año contado a partir de la fecha de suscripción, renovable por el mismo periodo e indefinidamente, el canon mensual de arrendamiento es de \$1120 cantidad que incluye el valor por concepto de IVA, la garantía es de US\$1,120.

COLPROTEIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 24 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía (26 de abril de 2019) y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados sin modificaciones.