

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre 2019 que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, 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 antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2. Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de **FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.** en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Párrafo de Énfasis

De conformidad con lo descrito en la nota 25; el 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la

declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

4. Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

5. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros s adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros s libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es la responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

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

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

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

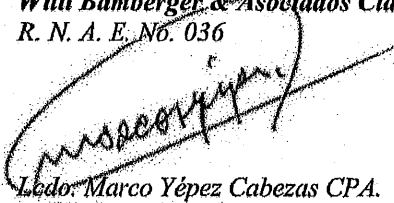
- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros s, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre la utilización adecuada, por parte de la Administración, del principio contable de la 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 la Compañía 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 s o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*

- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de modo que logran una presentación razonable.*

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía 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 hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

Quito - Ecuador, junio 18, de 2020

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. N.º 036



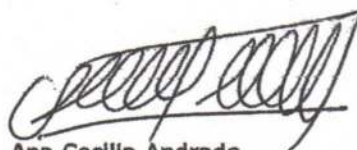
Ldo. Marco Yépez Cabezas CPA.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

		Diciembre	
		2019	2018
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	7	150,00	38,344.53
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	31,605.10	15,970.74
Inventarios	9	70,785.77	48,822.14
Activos por impuestos corrientes	13	5,970.18	7,154.49
Total activos corrientes		108,511.05	110,291.90
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo		76,100.59	64,000.64
Depreciación acumulada		-30,637.93	-22,151.00
Total propiedades y equipo, neto	10	45,462.66	41,849.64
Activos Diferidos	13	6,764.42	8,162.55
Otros Activos	11	3,990.66	
Total activos no corrientes		56,217.74	50,012.19
TOTAL		164,728.79	160,304.09

Ver notas a los estados financieros

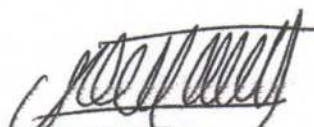

Ana Cecilia Andrade
Gerente General


Gissela Trujillo Silva
Contador General

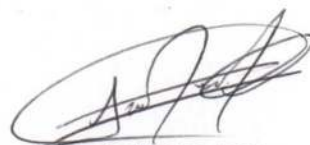
FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

PASIVOS	Notas	Diciembre	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	12	11.673,74	6.149,74
Sobregiros Bancarios	7	3.735,79	
Pasivos por impuestos corrientes	13	6.071,95	5.157,59
Préstamos de accionistas, porción corriente	14	1.286,11	16.372,51
Obligaciones acumuladas y otras cuentas por pagar	15	17.096,03	31.368,45
Total pasivos corrientes		39.863,62	59.048,29
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de accionistas, largo plazo	14	4.321,62	4.321,62
Obligaciones por beneficios definidos	16	4.290,72	3.275,43
Total pasivos no corrientes		8.612,34	7.597,05
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	17	50.000,00	50.000,00
Reserva legal	18	6.384,66	3.506,42
Pérdidas acumuladas	19	-12.182,77	-12.182,77
Utilidades acumuladas	19	49.456,86	23.552,68
Resultado del ejercicio		22.594,08	28.782,42
Patrimonio de los accionistas		116.252,83	93.658,75
TOTAL		164.728,79	160.304,09

Ver notas a los estados financieros



Ana Cecilia Andrade
Gerente General

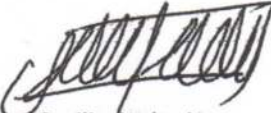
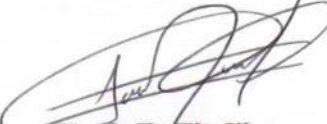


Gissela Trujillo Silva
Contador General

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

		Diciembre	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
	<u>Notas</u>		
INGRESOS	20	-514.729,49	-466.989,75
COSTO DE VENTAS	21	391.070,55	346.825,68
MARGEN BRUTO		-123.658,94	-120.184,07
Gastos de administración	21	85.580,60	74.287,79
Gastos de ventas		1.070,29	858,24
Gastos financieros		894,24	1.680,58
Otros gastos (Ingresos), neto		2.164,77	137,66
Participación a trabajadores	13	5.092,36	6.480,27
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-28.856,68	-36.721,53
Impuesto a la renta corriente	13	4.864,47	4.731,74
Impuesto a la renta diferido	13	1.398,13	3.207,37
Total		6.262,60	7.939,11
RESULTADO DEL EJERCICIO		-22.594,08	-28.782,42

Ver notas a los estados financieros


Ana Cecilia Andrade
Gerente General
Gissela Trujillo Silva
Contador General

FL PROCESADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Detalle	Capital	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Retenidas	Utilidades del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	44,375.00				35,064.17	67,256.40
Aumento de Capital	5,625.00		-12,182.77			5,625.00
Apropiación a Reserva Legal		3,506.42			-3,506.42	0.00
Transferencia del Ejercicio del año anterior				31,557.75	-31,557.75	0.00
Pago de Dividendos				-8,005.07	28,762.42	20,777.35
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	50,000.00	3,506.42	-12,182.77	23,552.68	28,762.42	93,658.75
Aumento de Capital						0.00
Apropiación a Reserva Legal		2,878.24			-2,878.24	0.00
Transferencia del Ejercicio del año anterior				25,904.18	-25,904.18	0.00
Pago de Dividendos						0.00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2019					22,594.08	22,594.08
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	50,000.00	6,384.66	-12,182.77	49,456.86	22,594.08	116,252.83


Ana Cecilia Andrade
Gerente General


Gissela Trujillo Silva
Contador General

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Notas		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	512.183,65	464.907,93
Pagado a proveedores y trabajadores	-504.295,70	-435.713,85
Intereses pagados	-608,47	-1.345,67
Otros ingresos (gastos) netos	0,00	-472,57
Participación a trabajadores	-6.480,26	-5.059,86
Impuesto a la renta	-3.547,43	-4.669,87
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	-2.748,21	17.646,31
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipo	-16.090,61	-2.178,23
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-16.090,61	-2.178,23
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos Bancarios	3.735,79	
Pago de Préstamos	-15.086,43	-14.342,52
Aportes de capital	0,00	5.625,00
Pago de Dividendos	-8.005,07	
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de	-19.355,71	-8.717,52
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento neto durante el año	-38.194,53	6.750,56
SalDOS al comienzo del año	38.344,53	31.593,97
SALDOS AL FIN DEL AÑO	150,00	38.344,53

(Continúa...)

Ana Cecilia Andrade
Gerente General



Gisela Trujillo Silva
Contador General

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Diciembre	
	2019	2018
Nota	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	22.594,08	28.782,42
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	8.486,93	8.292,97
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1.015,29	1.142,43
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-2.566,81	-2.081,82
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-13.067,55	-6.480,85
Inventarios	-21.963,62	-21.968,31
Cuentas por pagar	5.524,00	2.060,23
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-4.097,80	3.209,38
Impuestos diferidos		
Participación a trabajadores	-1.387,90	1.420,61
Impuesto a la renta	2.715,17	3.269,25
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-2.748,21	17.646,31


Ana Cecilia Andrade
Gerente General


Gissela Trujillo Silva
Contador General

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1 OPERACIONES

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A., se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 28 de agosto de 2015, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de septiembre de 2015, # 4701., su domicilio principal es KM 14 1/2 entrada a San Camilo Panamericana Norte 31704, Quito – Ecuador.

Las Operaciones de FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A., se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías.

2 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 adjuntos, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. La Gerencia prevé que estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

La información incluida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que expresa que se han aplicado de forma íntegra, explícita y sin reservas los principios y criterios establecidos en las Normas Internacional de Información Financiera emitidas por el IASB

3 BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION

Los estados financieros de **FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board- IASB".

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que es valorizada en base a métodos actuariales (Véase Nota 4), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

4 POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía selecciona y aplica sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, otros sucesos y condiciones que sean similares.

Se describen a continuación las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- **Efectivo en caja y bancos**

Representa el efectivo disponible en caja y el mantenido en cuentas bancarias locales, no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor nominal.

- **Cuentas por Cobrar (Comerciales)**

Las cuentas por cobrar comerciales son importes adeudados por clientes por la venta de la Pulpa en sus diferentes sabores como producto terminado en el curso normal de la operación, Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable.

- **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización. Esto es, el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Son valuados al costo promedio ponderado.

La Compañía efectúa una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

- **Propiedades y equipo**

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se reconocen en los resultados en el período en que se incurren.

El cargo por depreciación para cada período se reconocerá en el resultado.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles empleadas en el cálculo de la depreciación:

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Descripción	Vida útil (en años)
Edificaciones	20
Vehículos	5
Muebles y enseres, equipo de oficina e instalaciones	10
Equipos de computación	3
Mejoras en propiedades arrendadas	2

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

Baja o venta de propiedades y equipo

Se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando se disponga de él; o no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida por la baja de una partida de propiedades y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados en el periodo en el que el elemento se ha dado de baja.

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo de que éstos 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).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de que el valor neto registrado como propiedades y equipo haya sufrido pérdidas por deterioro.

• **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta resulta de 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 período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son 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.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuestos diferidos

Se reconoce en base a las diferencias temporarias determinadas entre el valor contable de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales, así como las pérdidas tributarias sujetas a amortización en el futuro. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles y por las pérdidas tributarias, en la medida en que sea probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles y la amortización de pérdidas fiscales.

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.

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto cuando 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.

- **Provisiones**

Se reconoce una provisión cuando la Compañía puede hacer una estimación fiable del importe de una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, en este caso, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación.

El importe que se reconoce 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.

- **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. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

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.

• **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.

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

La Compañía no mantiene arrendamientos financieros.

• **Ingresos de Actividades Ordinarias - Venta de bienes**

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y ventajas inherentes de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos de actividades ordinarias 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.

• **Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

• **Instrumentos financieros-**

Activos financieros-

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen

inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Medición Posterior –

- i) **Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados**
Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces, según se los define en la NIC 39.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable son reconocidos como costos financieros (cambios netos negativos en el valor razonable) o ingresos financieros (cambios netos positivos en el valor razonable) en el estado de resultados.

La Compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

- ii) **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría: bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

- iii) **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa

de Interés efectiva se reconoce como Ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

- iv) **Activos financieros disponibles para la venta**
Las inversiones financieras disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y títulos de deuda. Las inversiones en los títulos de deuda en esta categoría son aquellas que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se podrían vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden posteriormente por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen en el otro resultado integral en la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, momento en el cual la pérdida acumulada se reclasifica de la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta al estado de resultados como costos financieros, y se elimina la reserva respectiva. Los intereses ganados por los activos financieros disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía evalúa periódicamente si su capacidad e intención de vender sus activos financieros disponibles para la venta en un futuro cercano, siguen siendo apropiadas. Cuando la Compañía no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos, y, por lo tanto, cambia significativamente su intención de venderlos en un futuro cercano, la Compañía puede optar por reclasificarlos, pero solamente en circunstancias excepcionales, si es que la Gerencia tiene la capacidad y la intención de negociarlos en un futuro cercano o hasta el vencimiento.

En el caso de un activo financiero reclasificado fuera de la categoría de disponible para la venta, el valor razonable que es el importe en libros a la fecha de la reclasificación se transforma en su nuevo costo amortizado, y cualquier ganancia o pérdida previa relacionada con ese activo que se haya reconocido en el patrimonio, se amortiza en los resultados a lo largo del período restante de la inversión utilizando el método de la tasa de Interés efectiva. Cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento también se amortiza a lo largo del período restante del activo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Si posteriormente se determina que el activo registra un deterioro de su valor, el importe registrado en el patrimonio se reclasifica entonces al estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene activos financieros disponibles para la venta.

Baja de activos financieros-

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en que medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía mantiene en esta categoría préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior-

- i) Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados
Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces según lo define la NIC 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIC 39. La Compañía no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

- ii) Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un

nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable.

5 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros de 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.

Las principales estimaciones determinadas por la administración de la Compañía utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos, se detallan a continuación:

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- **Estimación de vida útil de propiedades y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIIF 1	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

7 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	150.00	150.00
Depósitos en cuentas bancarias	-	38,194.53
Total	150.00	38,344.53

El efectivo en bancos es de libre disponibilidad, no genera intereses y se encuentra depositados en cuentas corrientes en entidades locales. Al 31 de Diciembre del 2019 el saldo de la cuenta bancaria muestra un sobregiro por USD3.735,79.

8 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	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes - Relacionadas	9,869.85	7,303.04
Subtotal	9,869.85	7,303.04
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	641.16	452.67
Anticipo a Proveedores	21,094.09	5,919.03
Otras relacionados		2,296.00
Subtotal	21,735.25	8,667.70
Total	31,605.10	15,970.74

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Producto Terminado	25,917,91	27,027,40
Materia Prima	33,916,21	17,095,45
Producto en Proceso	1,558,65	2,659,08
Suministros	9,393,00	2,040,21
Total	<u>70.785,77</u>	<u>48.822,14</u>

10 PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo neto es como sigue

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria, equipo e instalaciones	39,982.10	35,078.95
Equipo de Cómputo	2,136.53	995.72
Muebles y Enseres	665.51	480.00
Mejoras en propiedades arrendadas	2,678.52	5,294.97
Total	<u>45,462.66</u>	<u>41,849.64</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	Maquinaria, Equipo e Instalaciones 102010110	Equipo de Computo 102010108	COSTO Muebles y Enseres 102010104	Mejoras en Propiedades Arrendadas 102010114	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017					
Adiciones	45,984.68	1,973.37	600.00	13,284.37	61,822.42
Bajas	1,134.83	1,043.39			2,178.22
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (1)	47,119.51	3,918.76	600.00	13,284.37	0.00
Adiciones	9,820.00	2,019.95	260.00		64,000.64
Bajas					12,098.95
Saldo al 31 de Diciembre de 2019 (2)	56,939.51	5,938.71	860.00	13,284.37	0.00
					76,100.59

	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	Equipo de Computo	DEPRECIACIÓN ACUMULADA Muebles y Enseres	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017					
Adiciones	-7,379.09	-1,102.38	-60.00	-5,316.56	-13,858.03
Bajas	-4,661.47	-818.86	-60.00	-2,652.84	-8,292.97
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (1)	-12,040.56	-2,021.04	-120.00	-7,969.40	0.00
Adiciones	-4,916.85	-879.14	-74.49	-2,616.45	-22,151.00
Bajas					-8,486.93
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (2)	-16,957.41	-2,900.18	-194.49	-10,585.85	0.00
					-30,637.93
Saldo al 31 de diciembre de 2018, neto Sum(1)	35,078.95	995.72	480.00	5,294.97	41,849.64
Saldo al 31 de diciembre de 2019, neto Sum(2)	39,982.10	2,136.53	665.51	2,676.52	45,462.66

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)****11 OTROS ACTIVOS**

Corresponde a derechos relacionados con registros sanitarios de los productos que la Compañía produce y comercializa. Al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 3.990,66.

12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	9.731,54	4.276,35
Proveedores relacionados	1.942,20	1.873,39
Total	11.673,74	6.149,74

13 IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos del año corriente - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	4.864,47	4.731,74
Impuesto al Valor Agregado por pagar	534,78	-
Impuesto al Valor Agregado - retenciones IVA por pagar	246,90	93,60
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	425,80	332,25
Total	6.071,95	5.157,59

Impuesto a la Renta Cargado a Resultados:

Un detalle del impuesto a la renta cargado a resultados del año, es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta Corriente	4.864,47	4.731,74
Impuesto a la Renta Diferido	1.398,13	3.207,37
Gasto Impuesto a la Renta del Año	6.262,60	7.939,11

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)****Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	33,949.04	43,201.80
(-) 15% Participación a trabajadores	<u>-5,092.36</u>	<u>-6,480.27</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	28,856.68	36,721.53
(+) Gastos no deducibles	3,101.44	1,652.65
(-) Beneficio por seguro médico a empleados	-2,476.46	
(-) Amortización por pérdidas tributarias (1)	<u>-7,370.42</u>	<u>-9,593.55</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta	22,111.24	28,780.64
Utilidades a reinvertir	-	16,000.00
Utilidades no sujetas a reinversión	22,111.24	12,780.64
Tasa de Impuesto	0%	12%
Tasa de Impuesto	22%	22%
Impuesto a la Renta reinvertido	-	1,920.00
Impuesto a la Renta no reinvertido	<u>4,864.47</u>	<u>2,811.74</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>4,864.47</u>	<u>4,731.74</u>

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$27.236,74 y US\$34.607,15 respectivamente.

Activo por impuesto corriente - Un resumen del activo por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario Año Anterior	822,75	2,484,62
Retenciones Recibidas	<u>5,147,43</u>	<u>4,669,87</u>
SalDOS al fin del año (crédito tributario)	<u>5,970,18</u>	<u>7,154,49</u>

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

Un detalle de las diferencias temporales, que han originado el activo por impuesto diferido es como sigue:

Descripción	Diferencia Temporal	Activo (Pasivo por Impuesto Diferido)	Diferencia Temporal	Activo (Pasivo por Impuesto Diferido)
		2019		2018
(En US Dólares)				
Provisión para Jubilación Patronal	3.106,44	683,42	2.495,32	548,98
Desahucio	404,14	88,92		
Pérdidas tributarias por amortizar	27.236,74	5.992,08	34.607,15	7.613,57
Total	30.747,32	6.764,42	37.102,47	8.162,55

La Administración considera que hay evidencia suficiente, que la Empresa generará ingresos futuros que permitan deducir las diferencias temporarias en los siguientes ejercicios fiscales.

Aspectos tributarios

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% para el año 2019 y 2018, sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva podría incrementarse al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- ✓ La transferencia o traslado de divisas al exterior.

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- ✓ Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- ✓ Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

14 PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

F.L.P. Latinoamerican Perishables del Ecuador S.A. posee el 60% de acciones la empresa FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A., convirtiéndose en controladora. Con fecha 10 de agosto del mismo año, en acta de Junta General de Accionistas, se aprueba el crédito concedido a FL Procesados del Ecuador S.A., por 50.000,00 con una tasa de interés del 5% anual y un plazo de 3 años. El 14 de abril del 2016, en acta de Junta General de Accionistas, se aprueba la consolidación del préstamo por el valor de US\$ 60.000,00 y queda sin efecto el acta del 10 de agosto de 2015, quedando US\$ 57.002,91 con una tasa de interés del 5% anual y un plazo de 4 años, el saldo actual al 31 de diciembre de 2019 es US\$ 5.607,73

Un resumen de obligaciones con accionistas es como sigue:

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S dólares)	
Préstamo accionista porción corriente	1.286,11	16.372,51
Préstamo accionista largo plazo	4.321,62	4.321,62
Total	5.607,73	20.694,13

15 OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S dólares)	
Participación a trabajadores	5.092,36	6.480,27
Dividendos por pagar	-	8.005,07
Beneficios empleados	9.494,72	11.473,97
Obligaciones con el IESS	1.520,15	1.454,18
Otras obligaciones acumuladas	988,80	3.954,96
Total	17.096,03	31.368,45

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6.480,27	5.059,65
Provisión del año	5.092,36	6.480,27
Pagos efectuados	(6.480,27)	(5.059,65)
Saldos al fin de año	5.092,36	6.480,27

16 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	3,106.44	2,495.29
Bonificación por desahucio	1,184.28	780.14
Total	4,290.72	3,275.43

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

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.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	2,495.29	1,279.00
Costo laboral servicios actuales	739.54	1,276.99
Costo por intereses	125.93	101.31
Reversión por trabajadores salidos	(254.32)	(162.01)
SalDOS al fin de año	3,106.44	2,495.29

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 de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	780.14	853.66
Costo de los servicios del período corriente	363.87	(10.03)
Costo por intereses	48.15	31.00
Reversión de reserva por trabajadores salidos	(7.88)	(94.49)
SalDOS al fin del año	1,184.28	780.14

Los cálculos actuariales de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre	
	2019	2018
	%	%
Tasa(s) de descuento	7,92	8,21
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,59	3,91

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)****PATRIMONIO****17 Capital Social**

El capital social autorizado consiste de 50,000 participaciones de US\$1 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Un detalle de la composición del capital social fue como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S dólares)	
Capital de los Accionistas		
FLP Latinoamerican	30.000,00	30.000,00
Ana Cecilia Andrade	20.000,00	20.000,00
Total	50.000,00	50.000,00

18 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

Los movimientos de la reserva legal fueron como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S dólares)	
Reservas Patrimonio		
Saldo al comienzo del año	3,506.42	-
Apropiación de Reserva Legal	2,878.24	3,506.42
Total	6,384.66	3,506.42

19 Resultados Acumulados

Corresponde a las utilidades netas que se encuentran a libre disposición de los accionistas.

20 INGRESOS

Corresponden a la venta de pulpa de fruta a su cliente y parte relacionada FLP LATINOAMERICAN PERISHABLES DEL ECUADOR S.A. y la venta de mermeladas a su cliente HIKAMA EXPORTS S.A. los ingresos reportados durante el 2019 y 2018 ascienden a USD 514.729,49 y USD 466.989,75 respectivamente.

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)****21 COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN****Costo de Ventas**

Un resumen de costo de ventas es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo Mercado Nacional	321,029.46	283,541.78
Mano de Obra Directa	34,817.37	37,134.01
Reparación y Mantenimiento	11,788.99	8,404.76
Costo Depreciación	4,916.85	4,661.47
Suministros	4,997.80	4,549.15
Costo Arrendamiento	1,800.00	1,750.00
Otros Costos Mercado Nacional	11,720.08	6,784.51
Total	<u>391,070.55</u>	<u>346,825.68</u>

Gastos de Administración

Un resumen del gasto de administración es como sigue:

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Gasto de personal	33,567.79	30,675.64
Servicios	11,030.00	9,310.00
Arrendamientos	7,200.00	7,000.00
IVA Gasto	11,456.20	6,398.26
Honorarios	1,910.00	1,141.12
Materiales y suministros	2,442.18	2,584.91
Depreciaciones	3,570.08	3,631.50
Seguros	3,421.08	918.13
Otros gastos administrativos	10,983.27	12,628.23
Total	<u>85,580.60</u>	<u>74,287.79</u>

22 PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, se presentan a continuación:

FL PROCESADOS DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

	Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos		
Cuentas por cobrar comerciales	9,869.85	7,303.04
Otras cuentas por cobrar	-	2,296.00
Préstamos accionistas corriente	(1,286.11)	(16,372.51)
Préstamos accionistas no corriente	(4,321.62)	(4,321.62)
Cuentas por pagar proveedores	1,942.20	1,873.39
Dividendos por pagar	(4,803.04)	(4,803.04)

	Por el año terminado el 31 de Diciembre	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Transacciones		
Ventas	(508,939.97)	(466,989.75)
Compra de fruta	26,320.14	20,268.80
Arrendamiento	9,000.00	8,750.00
Intereses pagados	608.47	1,345.67

23 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\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Así como los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018, no superaron el importe acumulado mencionado

24 CONTRATOS Y CERTIFICACIONES**CONTRATO DE ARRENDAMIENTO:**

La Compañía ha celebrado un instrumento de cesión de espacio físico con la Compañía F.L.P. LATINOAMERICAN PERISHABLES DEL ECUADOR S.A., correspondiente a una superficie de 235m (Doscientos treinta y cinco metros cuadrados), el inmueble está ubicado en la Panamericana Norte Km 14 1/2 N. 31704, frente a la entrada San Camilo, que es el lugar donde la Compañía realiza sus operaciones. La vigencia no supera los 12 meses.

25 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaración de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaración de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

26 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) en mayo del 2020 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

.....
Ana Cecilia Andrade
Gerente General

.....
Blanca Gissela Trujillo Silva
Contador General