

DISTRIBUIDORA DISPROALZA CÍA. LTDA.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
Con el Informe de los Auditores Independientes

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
DISTRIBUIDORA DISPROALZA Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Distribuidora Disproalza Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la posición financiera de Distribuidora Disproalza Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Distribuidora Disproalza Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de Distribuidora Disproalza Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 no fueron auditados por nosotros ni por otro auditor, siendo el año 2019, el primer año de auditoría de la Compañía.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, 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 de la Compañía, 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 la Gerencia a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios de la Compañía. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Mayo 29, 2020

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1135



Pamela E. Mora
Socia

DISTRIBUIDORA DISPROALZA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	No Auditado <u>31/12/18</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		33.457	46.584
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	740.223	674.271
Inventarios	6	115.358	126.548
Total activos corrientes		<u>889.038</u>	<u>847.403</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones, muebles y equipos	7	128.085	25.391
Activos por impuestos diferidos		8.339	6.654
Total activos no corrientes		<u>136.424</u>	<u>32.045</u>
TOTAL		<u>1.025.462</u>	<u>879.448</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	762.956	723.063
Pasivos por impuestos corrientes	9	33.155	35.200
Obligaciones con empleados	11	30.502	23.515
Total pasivos corrientes		<u>826.613</u>	<u>781.778</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con empleados y total	11	<u>20.636</u>	<u>26.614</u>
Total Pasivos		<u>847.249</u>	<u>808.392</u>
PATRIMONIO:			
	12		
Capital social		1.000	1.000
Aporte para futura capitalización		69.492	19.000
Reservas		1.000	1.000
Utilidades acumuladas		106.721	50.056
Total patrimonio		<u>178.213</u>	<u>71.056</u>
TOTAL		<u>1.025.462</u>	<u>879.448</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Renata Cáceres
Representante Legal



Sebastián Almeida
Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROALZA CÍA. LTDA.

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

		Año terminado	
		No Auditado	
	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		8.410.168	8.852.752
COSTO DE VENTAS	13	(7.388.750)	(7.888.469)
MARGEN BRUTO		1.021.418	964.283
Gastos de venta	13	(737.508)	(683.365)
Gastos de administración	13	(230.550)	(200.153)
Gastos financieros		(3.989)	(2.199)
Otros ingresos, neto		<u>32.785</u>	<u>5.873</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		82.156	84.439
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA:			
Corriente	9	(33.675)	(40.006)
Diferido		<u>4.462</u>	<u>6.654</u>
Total		<u>(29.213)</u>	<u>(33.352)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		52.943	51.087
Otro Resultado Integral que no se reclasificará a resultados:			
Ganancia actuarial por beneficios a empleados		<u>7.311</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u><u>60.254</u></u>	<u><u>51.087</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Renata Cáceres
Representante Legal



Sebastián Almeida
Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROALZA CÍA. LTDA.

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

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	... Reservas ...		... Utilidades acumuladas ...		Total
			Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Otro Resultado Integral - ORI	Utilidades acumuladas	
					... (en U.S. dólares) ...		
Saldos al 1 de enero de 2018 no auditado	1.000					(31)	969
Aporte para futuras capitalización		19.000					19.000
Utilidad del año						51.087	51.087
Apropiación de reservas	—	—	500	500	—	(1.000)	—
Saldos al 31 de diciembre de 2018 no auditado	1.000	19.000	500	500		50.056	71.056
Utilidad del año					7.311	52.943	60.254
Aporte para futura capitalización (Nota 1)		69.492					69.492
Transferencia a cuenta por pagar		(19.000)					(19.000)
Otros ajustes	—	—	—	—	(3.589)	—	(3.589)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>1.000</u>	<u>69.492</u>	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>3.722</u>	<u>102.999</u>	<u>178.213</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Renata Cáceres
Representante Legal



Sebastián Almeida
Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROALZA CÍA. LTDA.

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

	Año terminado	
	No auditado	
	31/12/19	31/12/18
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	8.343.508	670.626
Pagado a proveedores y trabajadores	(8.295.154)	(647.419)
Gastos financieros	(3.989)	(2.199)
Impuesto a la renta	(42.052)	(20.089)
Otros ingresos. neto	<u>31.973</u>	<u>50.088</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>34.286</u>	<u>51.007</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(37.658)</u>	<u>(25.391)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de Socios		20.000
Pago a Socios	<u>(9.755)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(9.755)</u>	<u>20.000</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	(13.127)	45.616
SalDOS al inicio del año	<u>46.584</u>	<u>968</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>33.457</u></u>	<u><u>46.584</u></u>
ADQUISICIÓN DE INVERSIÓN QUE NO REQUIRIO EFECTIVO		
Adquisición de mubles y equipos que no requirieron uso de efectivo	<u>69.492</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Renata Cáceres
Representante Legal



Sebastián Almeida
Contador General

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Distribuidora Disproalza Cía. Ltda. (la Compañía), fue domiciliada en Ecuador según estatuto registrado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de fecha el 29 de septiembre del 2016 y su Socia principal es la Señora Renata Elvira Cáceres López y el domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Esmeraldas, Km 5 vía Atacames.

Operaciones - La actividad principal de la Compañía es la intermediación de productos alimenticios, bebidas y tabaco.

Al 31 de diciembre del 2019 el personal total de la Compañía alcanza 37 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la compañía, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este, en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

- Precautelar por la salud y bienestar de los trabajadores de la empresa aplicando los más estrictos protocolos, fomentando el teletrabajo y fomentando grupos pequeños con distanciamiento social;
- Aplicación de medidas temporales o definitivas en la fuerza de trabajo, con el objetivo de reducir los gastos salariales a medio plazo, como la suspensión de las nuevas contrataciones y la aplicación de acuerdos con de pago por jornadas suspendidas y anticipo de vacaciones;
- Renegociación de plazos de pago con proveedores de insumos y servicios, enmarcados con la realidad actual de la crisis sanitaria; y,

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros. Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

Traspaso de Activos

Con fecha 9 de febrero de 2019 mediante Junta General Extraordinaria, los Socios dan conocer el interés de efectuar un aporte en especies a través de los mobiliarios y equipos de propiedad de uno de los Socios de la Compañía, para lo cual, se expresa que los referidos activos sean valorados a través de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Por otra

parte, mediante Junta General Extraordinaria de fecha 14 de diciembre de 2019, los Socios de la Compañía deciden que los bienes inmuebles valorados en US\$69.492 entregados como aporte en especies de parte de uno de los Socios, sean destinados como aporte para futura capitalización a favor de la Compañía (Ver Nota 7).

En adición, con fecha 8 de enero de 2020, a través del Registro Mercantil del cantón Esmeraldas, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la capitalización del referido importe.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1** Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2** Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3** Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el deterioro del valor de los inventarios de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27 de la NIIF para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, de acuerdo a la Sección 11 de Instrumentos Financieros Básicos de NIIF para PYMES, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en tres jerarquías, las cuales se describen a continuación:

- a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, una entidad estimará el valor

razonable utilizando otra técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

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

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

- 2.4** Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.
- 2.5** Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.
- 2.6** Muebles y equipos

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

El costo de muebles y equipos 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 - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecian 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio e instalaciones	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.7** Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El

pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

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

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

2.9 Arrendamientos

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

2.10 Beneficios a empleados

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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

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

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

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

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar

por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

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

2.15 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Cuentas por cobrar comerciales 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 de valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la

propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.16 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales 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.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o las cumplen obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

3. NORMAS NUEVAS E INTERPRETACIÓN AÚN NO ADOPTADAS:

El IASB (International Accounting Standards Board) emitió enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities - IFRS for SMEs, por sus siglas en inglés) en mayo del 2015, dichas enmiendas que fueron de aplicación obligatoria en los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

En octubre del 2018, el IASB presentó un plan para la revisión completa de las Norma NIIF para las PYMES al Grupo de Economías Emergentes (EEG por sus siglas en inglés). Los miembros del EEG sugirieron que tenga en cuenta los siguientes temas en la revisión:

- Alcance deseado de la Norma NIIF para las PYMES;
- Cuestiones de aplicación relacionadas con los mercados extrabursátil (Over the counter) y el significado de "no se negocian en un mercado público" en la definición de obligación pública de rendir cuentas;
- Si el Consejo pretende que la Norma NIIF para las PYMES sea una norma contable simplificada para pequeñas y medianas entidades o una simplificación de las Normas NIIF; y
- La aplicación de la Norma NIIF para las PYMES para pequeños bancos e instituciones financieras.
- La exención por esfuerzo o costo desproporcionado
- Inclusión de Normas NIIF emitidas recientemente (incluyendo el Marco Conceptual) en la Norma NIIF para las PYMES
- Cuestionamientos no incorporados en la última revisión, tales como costos por préstamos; y
- Requerimientos para preparar estados financieros consolidados.

El Consejo ha comenzado la revisión integral en el año 2019 de la Norma NIIF para las PYMES. La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información el cual propone obtener opiniones sobre cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, el IASB (International Accounting Standards Board) no ha emitido ninguna enmienda adicional a las informadas en mayo del 2015, por lo tanto, los estados financieros no incluyen ninguna modificación a sus políticas contables.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha identificado activos con indicios de deterioro que requieran una provisión.

3.2 Estimación de vidas útiles de muebles y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	777.934	711.274
Provisión de cuentas incobrables	<u>(44.773)</u>	<u>(37.572)</u>
Subtotal	733.161	673.702
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Seguros y garantías	4.287	509
Empleados	<u>2.775</u>	<u>60</u>
Total	<u>740.223</u>	<u>674.271</u>

El promedio de cobro en el año 2019 es de 30 días.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
No vencido	20.860	19.073
1 - 30 días	505.197	461.907
Mayor a 30 días	<u>251.877</u>	<u>230.294</u>
Total	<u>777.934</u>	<u>711.274</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los inventarios corresponden a productos de su proveedor Procesadora Nacional de Alimentos PRONACA C.A. Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos como costos en el estado de resultados fueron de US\$7.388 mil y US\$7.888 mil, respectivamente.

7. INSTALACIONES MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
Costo	132.508	25.391
Depreciación acumulada	<u>(4.423)</u>	<u>-</u>
Total	<u>128.085</u>	<u>25.391</u>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinaria y equipo	84.015	17.226
Edificio e instalaciones	29.338	6.250
Muebles enseres	7.839	-
Equipo de computación	<u>6.893</u>	<u>1.915</u>
Total	<u>128.085</u>	<u>25.391</u>

Los movimientos de instalaciones muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
Saldo inicial	25.391	-
Adquisiciones	37.658	25.391
Transferencia de Activos (Ver Nota 1)	69.492	-
Depreciación	<u>(4.456)</u>	<u>-</u>
Total	<u>128.085</u>	<u>25.391</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Procesadora Nacional de Alimentos PRONACA C.A.	692.765	675.714
Otros proveedores	36.419	26.477
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otros	<u>33.772</u>	<u>20.872</u>
Total	<u>762.956</u>	<u>723.063</u>

9. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	17.455	15.283
Impuesto a la Renta por pagar	11.540	19.917
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por pagar	<u>4.160</u>	<u>-</u>
Total	<u>33.155</u>	<u>35.200</u>

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

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	96.654	99.340
Menos Participación a trabajadores	<u>14.498</u>	<u>14.901</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	82.156	84.439
Gastos no deducibles	35.509	79.838
Otras partidas	17.849	(4.252)
Ingresos exentos	<u>(812)</u>	<u>-</u>
Utilidad tributaria	134.702	160.025
Tasa impositiva (1)	25%	25%
Impuesto a la Renta cargado a resultados	<u>33.675</u>	<u>40.006</u>
Tasa efectiva	<u>40%</u>	<u>47%</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del Impuesto a la Renta se calcula en un 25% para el año 2019 y 2018, sobre las utilidades sujetas a distribución

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria de los años 2016 al 2019.

9.3 *Movimiento del impuesto a la renta por pagar*

	Año terminado	
	31/12/19	No auditado 31/12/18
Saldos al comienzo del año	(19.917)	-
Provisión del año	(33.675)	(40.006)
Pagos efectuados	<u>42.052</u>	<u>20.089</u>
Saldos al fin del año	<u>(11.540)</u>	<u>(19.917)</u>

Pagos efectuados - Corresponde a las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.

9.4 *Aspectos tributarios:*

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva de hasta el 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementa sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumple con el deber de informar sobre su composición societaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

El Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2014 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2016, cambios en precios de transferencia, específicamente en el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral. De acuerdo con Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de 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 US\$3.000.000 y US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene transacciones con su Socia principal, el valor de las transacciones efectuadas asciende a US\$118.840 el cual no supera la base para presentar el anexo de operaciones e informe de precios de transferencia.

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

	<u>31/12/19</u>	No auditado <u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	16.004	8.614
Participación a trabajadores	14.498	14.901
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	<u>20.636</u>	<u>26.614</u>
Total	<u>51.138</u>	<u>50.129</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	30.502	23.515
No Corriente	<u>20.636</u>	<u>26.614</u>
Total	<u>51.138</u>	<u>50.129</u>

12. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 1.000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Aporte para futura capitalización - Con fecha 14 de diciembre del 2019, la Junta General Extraordinaria de Socios aprobó la capitalización de US\$69.492, el referido aporte hasta la fecha de emisión del estado financiero se ha sido aprobado por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (Ver Nota 1)

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	31/12/19	No auditado 31/12/18
Costo de ventas	7.388.750	7.888.469
Gastos de venta	737.508	683.365
Gastos de administración	<u>230.550</u>	<u>200.153</u>
Total	<u>8.356.808</u>	<u>8.771.987</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/19	No auditado 31/12/18
Costo de alimentos	7.388.750	7.888.469
Gasto por beneficio a empleados	416.294	424.270
Honorarios	347.006	240.876
Arriendos	71.865	72.618
Mantenimiento	40.543	23.426
Otros	33.117	16.989
Servicios básicos	22.542	18.748
Participación a trabajadores	14.498	14.901
Provisión cuentas incobrables	7.201	37.572
Depreciación	4.456	181
Seguros	3.947	386
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	3.365	30.297
Limpieza	3.224	3.205
Combustibles	<u>-</u>	<u>49</u>
Total	<u>8.356.808</u>	<u>8.771.987</u>

Gastos por beneficios a empleados:

	Año terminado	
	31/12/19	No auditado 31/12/18
Sueldos	203.713	228.331
Beneficios sociales	96.680	84.612
Bonos y comisiones	50.460	49.562
Movilización y refrigerios	56.952	56.795
Otros	<u>8.489</u>	<u>4.970</u>
Total	<u>416.294</u>	<u>424.270</u>

14. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y su Compañía relacionada, es como sigue:

- 14.1 Transacciones comerciales** - Durante los años 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con su parte relacionada:

	Prestación de servicios ... Año terminado ...	
	31/12/19	No auditado 31/12/18
Socia	<u>118.840</u>	<u>60.000</u>

- 14.2 Saldos comerciales con partes relacionadas**

	Saldos adeudados a parte relacionada	
	31/12/19	No auditado 31/12/18
Socia	<u>7.809</u>	<u>30.574</u>

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

Excepto por lo mencionado en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos con respecto a COVID-19 y a la transferencia de mobiliario y equipos de su Compañía relacionada, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 29 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por los Socios de la Compañía en marzo 5 del 2020.
