



PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A.

Guayaquil, 12 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A. (en adelante “la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Procesadora de Alimentos Karnita S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

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

Independencia

Somos independientes de Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A.
Guayaquil, 12 de mayo del 2020

Incertidumbre material relacionada con empresa en Marcha

Como menciona la Administración en la Nota 1, al 31 de diciembre de 2019 la Compañía reportó una pérdida neta del año por US\$2,145,060 (2018: US\$2,207,788), reportando a esa fecha pérdidas acumuladas por US\$4,377,718 (2018: US\$2,252,668). Las mencionadas pérdidas acumuladas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que coloca a la Compañía en causal de disolución técnica. A su vez, al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo por US\$9,319,331 (2018: US\$6,483,615), originada principalmente por financiamientos recibidos de relacionadas para la adquisición de maquinarias y equipos para la planta de producción. La Administración nos ha proporcionado la respectiva carta de sostenimiento financiero emitida por sus accionistas donde dieron a conocer las estrategias y el apoyo financiero que será brindado a la Compañía.

Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información que comprende el Informe Anual del Gerente General, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 el Informe Anual del Gerente General 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Otro asunto

Informamos que las cifras correspondientes del año 2018 no han sido auditadas; sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero de 2019 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del 2019.



Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A.
Guayaquil, 12 de mayo del 2020

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una corrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.



Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A.
Guayaquil, 12 de mayo del 2020

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en las Superintendencias de:
Compañías, Valores y Seguros: 011

Christian Enríquez P.
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: G.13.252

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2019	2018 (No auditado)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	149,300	47,294
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	514,368	407,727
Impuestos por recuperar	13	562,870	443,274
Otras cuentas por cobrar		8,703	15,281
Otros activos corrientes		6,247	8,032
Inventarios	7	596,988	429,909
Total activos corrientes		<u>1,838,476</u>	<u>1,351,517</u>
Activos no corrientes			
Instalaciones, maquinarias y equipos	8	5,415,315	5,905,628
Activos por derecho de uso	9	267,512	-
Total activos no corrientes		<u>5,682,827</u>	<u>5,905,628</u>
Total activos		<u>7,521,303</u>	<u>7,257,145</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Gad Czarninski
Gerente General



CPA. Keyco Burgos
Contadora General

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

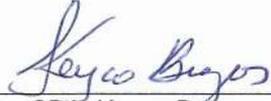
Pasivos y Patrimonio	Nota	2019	2018 (No auditado)
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Préstamos con instituciones financieras	10	1,006,238	1,011,168
Cuentas por pagar a proveedores	11	349,650	315,791
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	9,418,955	6,371,624
Pasivos de arrendamiento	9	237,556	-
Otros impuestos por pagar	13	13,771	23,338
Otras cuentas por pagar		35,102	28,505
Beneficios sociales	12	96,535	84,106
Total de los pasivos corrientes		<u>11,157,807</u>	<u>7,834,532</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos con instituciones financieras	10	500,000	1,500,000
Beneficios sociales	12	190,125	165,852
Pasivos de arrendamiento	9	41,660	-
Total de los pasivos no corrientes		<u>731,785</u>	<u>1,665,852</u>
Total pasivos		<u>11,889,592</u>	<u>9,500,384</u>
Patrimonio			
Capital social	14	9,000	9,000
Reservas		429	429
Resultados acumulados		(4,377,718)	(2,252,668)
Total del patrimonio		<u>(4,368,289)</u>	<u>(2,243,239)</u>
Total del pasivos y patrimonio		<u>7,521,303</u>	<u>7,257,145</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

<



 Ing. Gad Czarninski
 Gerente General



 CPA. Keyco Burgos
 Contadora General

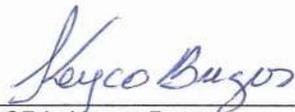
PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> (No auditado)
Ingresos por ventas		11,209,090	3,726,004
Costo de productos vendidos	16	<u>(11,887,859)</u>	<u>(4,655,611)</u>
Pérdida bruta		(678,769)	(929,607)
Gastos de administración	16	<u>(1,300,603)</u>	<u>(1,161,375)</u>
Otros ingresos, neto		19,647	11,440
Pérdida operativa		(1,959,725)	(2,079,542)
Gastos financieros	17	<u>(185,335)</u>	<u>(128,246)</u>
Pérdida neta del año		(2,145,060)	(2,207,788)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	12	20,010	(44,880)
Resultado integral del año		<u><u>(2,125,050)</u></u>	<u><u>(2,252,668)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Gad Czarninski
Gerente General


CPA. Keyco Burgos
Contadora General

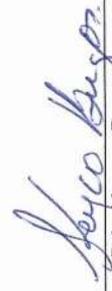
PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa		
Saldos al 1 de enero del 2018 (No auditado)	9,000	-	-	429	9,429
Resolución de la Junta de Accionistas del 1 de marzo del 2018:					
Apropiación de reserva facultativa	-	43	386	(429)	-
Pérdida neta del año	-	-	-	(2,207,788)	(2,207,788)
Otros resultados integrales	-	-	-	(44,880)	(44,880)
Saldos al 31 de diciembre del 2018 (No auditado)	9,000	43	386	(2,252,668)	(2,243,239)
Pérdida neta del año	-	-	-	(2,145,060)	(2,145,060)
Otros resultados integrales	-	-	-	20,010	20,010
Saldo al 31 de diciembre del 2019	9,000	43	386	(4,377,718)	(4,368,289)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Gad Czaminski
Gerente General


CPA Keyco Burgos
Contadora General

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> (No auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(2,145,060)	(2,207,788)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de maquinarias y equipos	8	783,410	501,434
Depreciación de activos por derecho de uso	9	229,296	-
Provisión para jubilación y desahucio	11	40,434	2,170
Gastos financieros de préstamos	17	149,255	111,667
Gastos financieros por arrendamientos	17	35,122	-
		<u>(907,543)</u>	<u>(1,592,517)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(106,641)	(387,407)
Impuestos por recuperar		(119,596)	(441,658)
Otras cuentas por cobrar		6,578	(15,281)
Otros activos corrientes		1,785	24,428
Inventarios		(167,079)	(429,909)
Cuentas por pagar a proveedores		33,859	315,791
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		3,047,331	6,330,443
Otras cuentas por pagar		6,597	20,127
Otros impuestos y retenciones		(9,567)	23,108
Beneficios sociales		16,278	197,300
Efectivo provisto por en las actividades de operación		<u>1,802,002</u>	<u>4,044,425</u>
Intereses pagados		(154,185)	(100,500)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,647,817</u>	<u>3,943,925</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de maquinarias y equipos	8	(302,031)	(6,401,506)
Venta y/o bajas de instalaciones, muebles y equipos	8	8,934	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(293,097)</u>	<u>(6,401,506)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		-	3,000,000
Pagos de capital en obligaciones financieras		(1,000,000)	(500,000)
Pagos de canon de arrendamiento	9	(252,714)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(1,252,714)</u>	<u>2,500,000</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		102,006	42,419
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		47,294	4,875
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>149,300</u>	<u>47,294</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Gad Czarninski
Gerente General



CPA. Keyco Burgos
Contadora General

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en Ecuador el 12 de julio del 2017, sus operaciones iniciaron en marzo del 2018 y corresponden a la compra de carne faenada principalmente de res y cerdo para el procesamiento, producción y empaclado en porciones refrigeradas individuales para su venta al por mayor y menor.

Actualmente, la Compañía cuenta con 2 establecimientos en la ciudad de Guayaquil: i) oficina ubicada en Av. 9 de octubre 729 entre Boyacá y García Avilés; y ii) la planta ubicada en el Km. 18.5 vía a Daule.

La Compañía forma parte de las empresas del Grupo Económico El Rosado (el “Grupo”) el cual se dedica principalmente a la venta de productos al detalle. El 100% de las ventas de la Compañía se efectúan a Corporación El Rosado S.A., Comdere S.A., Restaurantes Unidos Restausa S.A. y Supercines S.A.. En consecuencia, la actividad actual de la Compañía y sus resultados están conformados fundamentalmente por las transacciones con las mencionadas entidades. Actualmente la Compañía distribuye al 100% de las localidades de Corporación El Rosado S.A. a nivel nacional.

1.2 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país no ha tenido efectos significativos en sus operaciones durante el ejercicio 2019.

1.3 Pérdidas acumuladas y déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía reportó una pérdida neta del año por US\$2,145,060 (2018: US\$2,207,788), reportando a esa fecha resultados acumulados negativos debido a pérdidas acumuladas por US\$4,377,718 (2018: US\$2,252,668). Las mencionadas pérdidas acumuladas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica. A su vez, al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reporta un déficit de capital de

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

trabajo por US\$9,319,331 (2018: US\$6,483,615), originados principalmente por financiamientos recibidos de relacionadas para la adquisición de maquinarias y equipos para la planta de producción. Se estima que la generación de flujos futuros operativos en el 2020 y futuros años le permitirá continuar a la Compañía reduciendo en el tiempo sus obligaciones contratadas.

La Compañía ha delineado, entre otras las siguientes estrategias:

- Incremento de los ingresos por venta de bienes a sus compañías relacionadas, considerando que la planta se encuentra operando al 100% de su capacidad instalada.
- Optimización de los costos y gastos de la Compañía para mejorar los márgenes de utilidad.
- Liquidación de obligaciones a corto plazo con sus compañías relacionadas, a través de los flujos obtenidos por la venta de bienes durante el período 2020.

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 8 de abril del 2020 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Estas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos futuros, excepto por los efectos por adopción de la NIIF 16, esto se revela en la Nota 2.9.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2019 y 2018 no hay transacciones efectuadas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos y pasivo financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Son los montos que adeudan por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 120 días. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Otras cuentas por cobrar

Representan principalmente préstamos a empleados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar. La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración considera que el estado actual de sus activos financieros no requiere una provisión para cubrir deterioro pues solo opera con compañías relacionadas.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen los “Préstamos con instituciones financieras”, las “Cuentas por pagar a proveedores”, las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en resultados del ejercicio en el rubro “gastos financieros”.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, las cantidades no están garantizadas y generalmente se pagan hasta 45 días desde su reconocimiento. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden principalmente a montos pendientes de cancelar por concepto de compras de materia prima e insumos, compra de equipos para la producción, arriendo de locales, arriendos de muebles y equipos los cuales no generan intereses y son pagaderos hasta 120 días.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de venta. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Instalaciones, maquinarias y equipos

Las instalaciones, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de instalaciones, maquinarias y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

La estimación de vida útil de las maquinarias y equipos es revisada, y ajustada si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones, maquinarias y equipos fueron las siguientes:

	Número de <u>años</u>
Instalaciones en inmuebles	10
Instalaciones y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipo de seguridad	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones, maquinarias y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones, maquinarias y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.9 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene el siguiente arrendamiento suscrito:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificio	Planta de producción	3 años	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos (Ver Nota 2.15). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la Compañía o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.81% que corresponde a la tasa de interés activa referencial cotizada en el Banco Central del Ecuador para créditos productivos corporativos, y ha sido considerada para el bien arrendado de acuerdo con el plazo y condiciones del contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado a los resultados en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido;
- Cualquier costo directo inicial; y
- Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el período menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en los resultados del período. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

meses o menos. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha celebrado contratos de arrendamientos con dichas características.

Opciones de extensión

El contrato antes descrito ha considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de extensión se incluyen en el contrato de arrendamiento de la Compañía y este es usado para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo del activo usado para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en los resultados del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2018: 25%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2018: 28%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 15% (2018: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que se aplique cada año.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se reportan diferencias temporales sobre las cuales registran impuestos diferidos.

2.11 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Beneficios sociales

Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos y de operación.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

No corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Facultativa

Esta reserva fue apropiada de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden a la venta al por mayor de variedad de cortes de carnes (principalmente de res y cerdo) en presentaciones individuales refrigeradas realizados en el curso ordinario de las operaciones de la compañía. Los ingresos por venta se basan en el precio específico en las facturas de ventas, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con un plazo de crédito de 120 días a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de productos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control de los productos, siendo esto cuando se ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene la plena discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo a la factura de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a las compañías relacionadas son la venta de productos entregados en sus bodegas.

2.15 Adopción de nuevas normas – NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8.81%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares;
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019;
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	547,548
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>496,808</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>496,808</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	217,592
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>279,215</u>
	496,808

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$496,808
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$496,808

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil de las instalaciones, maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficio a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a) **Riesgo de mercado**

En el transcurso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgos. Estas políticas cubren el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador.

i) *Riesgo cambiario*

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

ii) *Riesgo de precios*

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

iii) *Riesgo de tasa de interés*

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si los hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues sus créditos están contratados a una tasa variable en el mercado que no sufre variaciones importantes. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se considera necesario realizar análisis de sensibilidad respectiva.

b) **Riesgo de crédito**

El concepto de riesgo de crédito es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo relacionado con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la sociedad.

La Compañía no mantiene riesgo de crédito, debido a que las ventas son realizadas a sus compañías relacionadas.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA/AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019 y 30 de septiembre de 2018, respectivamente.

c) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

El flujo de fondos generados por la Compañía se origina por las ventas de productos cárnicos a su relacionada Corporación El Rosado S.A. y otras compañías relacionadas.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Préstamos con instituciones financieras	1,083,068	511,656
Cuentas por pagar a proveedores	349,650	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,418,955	-
Otras cuentas por pagar	35,102	-
Pasivos de arrendamiento	252,714	42,119

<u>2018 (No auditado)</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Préstamos con instituciones financieras	1,154,185	1,594,724
Cuentas por pagar a proveedores	315,791	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,371,624	-
Otras cuentas por pagar	28,505	-

4.2 Administración del riesgo de capital

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Administración de la Compañía monitorea sus necesidades con el objetivo de cumplir con los objetivos antes descritos.

El ratio de apalancamiento de cada ejercicio fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos con instituciones financieras	1,506,238	2,511,168
Cuentas por pagar a proveedores	349,650	315,791
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,418,955	6,371,624
Otras cuentas por pagar	35,102	28,505
	<u>11,309,945</u>	<u>9,227,088</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(149,300)</u>	<u>(47,294)</u>
Deuda neta	11,160,645	9,179,794
Total patrimonio	<u>(4,368,289)</u>	<u>(2,243,239)</u>
Capital total	6,792,356	6,936,555
Ratio de apalancamiento	<u>164.31%</u>	<u>132.34%</u>

La variación del índice de apalancamiento corresponde principalmente al aumento de los saldos de cuentas por pagar a compañías relacionadas por compra de bienes e insumos para la producción y créditos otorgados para capital de trabajo. Durante el año 2018, las obligaciones con relacionadas constituyen principalmente a las adquisiciones de instalaciones, maquinarias y equipos a Corporación El Rosado por un importe aproximado de US\$5,796,000. Ver Nota 15.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes. A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	149,300	-	47,294	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	514,368	-	407,727	-
Otras cuentas por cobrar	8,703	-	15,281	-
Total activos financieros	672,371	-	470,302	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	1,006,238	500,000	1,011,168	1,500,000
Cuentas por pagar a proveedores	349,650	-	315,791	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,418,955	-	6,371,624	-
Otras cuentas por pagar	35,102	-	28,505	-
Total pasivos financieros	10,809,945	500,000	7,727,088	1,500,000

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas, otros activos y pasivos financieros y pasivos de arrendamiento se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y en relación a los préstamos con instituciones financieras estas devengan intereses similares a los del mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Caja (1)	500	500
Bancos	148,800	46,794
	<u>149,300</u>	<u>47,294</u>

(1) Corresponden a fondos de caja chica, para cubrir gastos menores en la planta de producción.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima (1)	473,766	354,680
Materiales (2)	60,495	42,507
Productos terminados	62,727	32,722
	<u>596,988</u>	<u>429,909</u>

(1) Corresponden principalmente a piernas y brazos de res, bandejas para empacado, entre otros, que serán utilizados en el proceso productivo.

(2) Corresponden principalmente a gavetas, guantes, fundas, bandejas, botas, mandiles, etc.

8. INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	Instalaciones en inmuebles	Instalaciones y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de seguridad	Vehículos	Total
Saldos al 1 de enero del 2018							
Costo	-	-	-	3,572	1,984	-	5,556
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero del 2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,572</u>	<u>1,984</u>	<u>-</u>	<u>5,556</u>
Movimientos 2018							
Adiciones (1)	290,195	5,538,843	1,378	514,671	5,609	50,810	6,401,506
Depreciación	(24,183)	(361,807)	(115)	(111,937)	(542)	(2,850)	(501,434)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>266,012</u>	<u>5,177,036</u>	<u>1,263</u>	<u>406,306</u>	<u>7,051</u>	<u>47,960</u>	<u>5,905,628</u>
Al 31 de diciembre del 2018							
Costo	290,195	5,538,843	1,378	518,243	7,593	50,810	6,407,062
Depreciación acumulada	(24,183)	(361,807)	(115)	(111,937)	(542)	(2,850)	(501,434)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>266,012</u>	<u>5,177,036</u>	<u>1,263</u>	<u>406,306</u>	<u>7,051</u>	<u>47,960</u>	<u>5,905,628</u>
Movimientos 2019							
Adiciones (2)	-	254,969	1,269	45,793	-	-	302,031
Ventas y bajas (costo)	-	-	-	(13,400)	-	-	(13,400)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	-	4,466	-	-	4,466
Depreciación	(29,019)	(567,313)	(201)	(175,956)	(759)	(10,162)	(783,410)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>236,993</u>	<u>4,864,692</u>	<u>2,331</u>	<u>267,209</u>	<u>6,292</u>	<u>37,798</u>	<u>5,415,315</u>
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo	290,195	5,793,812	2,647	550,636	7,593	50,810	6,695,693
Depreciación acumulada	(53,202)	(929,120)	(316)	(283,427)	(1,301)	(13,012)	(1,280,378)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>236,993</u>	<u>4,864,692</u>	<u>2,331</u>	<u>267,209</u>	<u>6,292</u>	<u>37,798</u>	<u>5,415,315</u>

(1) Corresponden principalmente a las adecuaciones del piso industrial de la planta por un importe aproximado de US\$290,000 y adquisiciones de equipos para el procesamiento de carnes (central de aire frigorífica, generadores, enfriadores, cámaras de congelación, amasadoras, etiquetadoras, transportadores, entre otros) por aproximadamente US\$5,538,000. Las adiciones durante el 2018 fueron significativas al ser el primer año de operaciones de la Compañía.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Corresponde principalmente a la adición de equipos para la producción tales como sistema de mezclado automático con pistola, envasadoras, picadoras, sierra de mano, coches transportadores, entre otros por un importe aproximado de US\$254,000.

9. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Edificios	267,512
	<u>267,512</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	237,556
No corriente	41,660
	<u>279,216</u>

Los montos reconocidos en los resultados por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Edificios	229,296
	<u>229,296</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	35,122
	<u>264,418</u>

El flujo total por concepto de arrendamientos fue US\$252,714.

10. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Institución	Tasa de interés anual		2019	2018
	2019	2018		
Banco Bolivariano C.A.	7.88%	7.31%	1,506,238	2,511,168
			<u>1,506,238</u>	<u>2,511,168</u>
No corriente			(500,000)	(1,500,000)
			<u>1,006,238</u>	<u>1,011,168</u>

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Corresponden a préstamos en instituciones financieras para financiar capital de trabajo.

Vencimientos anuales de los préstamos a largo plazo:

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	-	1,000,000
2021	500,000	500,000
	<u>500,000</u>	<u>1,500,000</u>

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	<u>349,650</u>	<u>315,791</u>

(1) Corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de materia prima e insumos para la producción y procesamiento de los productos cárnicos.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios empleados corrientes

Composición y movimiento:

	<u>Otros beneficios (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio	84,106	5,634
Incrementos	346,647	226,611
Pagos	(334,218)	(148,139)
Saldo al final	<u>96,535</u>	<u>84,106</u>

(1) Corresponde a provisiones para cubrir décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva, entre otros.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios empleados no corrientes

a) Composición y movimiento:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	128,287	-	37,565	-	165,852	-
Costo por servicios corrientes	25,829	1,445	7,587	701	33,416	2,146
Costos por intereses	5,444	12	1,574	12	7,018	24
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(15,493)	40,236	1,600	4,644	(13,893)	44,880
Beneficios pagados	-	-	-	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,117)	-	-	-	(6,117)	-
Transferencia de empleados hacia otras empresas del grupo (1)	2,979	86,594	870	32,208	3,849	118,802
Al 31 de diciembre	140,929	128,287	49,196	37,565	190,125	165,852

(1) La Compañía reconoció las transferencias de empleados a cuentas por cobrar a Corporación El Rosado S.A..

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	25,829	1,445	7,587	701	33,416	2,146
Costos por intereses	5,444	12	1,574	12	7,018	24
	31,273	1,457	9,161	713	40,434	2,170

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(15,493)	40,236	1,600	4,644	(13,893)	44,880
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,117)	-	-	-	(6,117)	-
	(21,610)	40,236	1,600	4,644	(20,010)	44,880

b) Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa incremento salarial a corto plazo	1,50%	1,50%
Tasa incremento salarial a largo plazo	3,00%	3,00%
Tabla de rotación	17,87%	11,80%

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(7,818)	(1,983)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8,410	2,128
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8,599	2,240
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(8,057)	(2,108)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	-4%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(4,118)	1,607
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-3%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	4,254	-1,542
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	3%	-3%

13. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2017 al 2019 ambos inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año y el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta	(2,145,060)	(2,207,788)
Más - Gastos no deducibles	62,046	5,729
Base imponible	<u>(2,083,014)</u>	<u>(2,202,059)</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

c) Impuestos por recuperar y otros impuestos por pagar

Impuestos por recuperar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito tributario y retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>562,870</u>	<u>443,274</u>

Otros impuestos por pagar

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>13,771</u>	<u>23,338</u>
---	---------------	---------------

d) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituido por 9,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de Procesadora de Alimentos Karnita Prokarnita S.A. son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Upper New York Investment Company LLC	Estados Unidos de América	1%	45
Upper Hudson Investment Company LLC	Estados Unidos de América	49%	4,365
North Park Avenue Investment Company LLC	Estados Unidos de América	51%	4,590
		<u>100%</u>	<u>9,000</u>

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
<u>Venta de productos cárnicos</u>		
Corporación El Rosado S.A.	10,881,682	3,461,785
Restaurantes Unidos Restausa S.A.	51,804	-
Panadería del Pacífico S.A. PANPACSA	6,708	-
Comdere S.A.	218,706	28,298
Market & Delivery Supereasy S.A. Agil&económico S.A.	52,138	10,174
	<u>11,211,038</u>	<u>3,500,257</u>
<u>Venta de servicios</u>		
Corporación El Rosado S.A.	-	240,000
	<u>11,211,038</u>	<u>3,740,257</u>
<u>Préstamos</u>		
Corporación El Rosado S.A.	1,490,000	1,647,000
	<u>1,490,000</u>	<u>1,647,000</u>
<u>Arrendamientos pagados</u>		
Administradora del Pacífico S.A. Adepasa (Ver Nota 9)	252,714	189,536
	<u>252,714</u>	<u>189,536</u>
Costos y gastos		
<u>Servicios de mantenimiento y logísticos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (1)	44,639	113,505
Administradora del Pacífico S.A. Adepasa	72,995	38,386
	<u>117,634</u>	<u>151,891</u>
<u>Compra de equipos para la producción</u>		
Corporación El Rosado S.A. (2)	270,518	5,796,112
<u>Compras de materia prima e insumos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (3)	1,201,484	642,480
Ecosan S.A.	112,221	-
	<u>1,313,705</u>	<u>642,480</u>

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a los servicios prestados por parte de los profesionales de Corporación El Rosado S.A. para realizar mantenimientos necesarios en la planta de la Compañía.
- (2) Corresponde principalmente a las compras de materiales e insumos que son utilizados en el proceso productivo.
- (3) Corresponde principalmente a la compra de equipos y maquinarias utilizados en el proceso productivo, ver Nota 8.

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Comdere S.A.	28,110	5,965
Corporación El Rosado S.A. (4)	457,189	396,577
Panadería del Pacífico S.A. PANPACSA	959	
Restaurantes Unidos Restaunsa S.A.	2,665	
Market & Delivery Supereasy S.A. Agil&económico S.A.	25,445	2,733
Briko S.A.	-	2,452
	<u>514,368</u>	<u>407,727</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corporación El Rosado S.A. (5)	9,021,581	6,185,352
Administradora del Pacífico S.A. Adepassa	396,792	186,272
Briko S.A.	582	-
	<u>9,418,955</u>	<u>6,371,624</u>

- (4) Corresponde a los saldos pendientes de cobro originados por la venta de productos cárnicos congelados.
- (5) Corresponde a saldos pendientes de pago originados por la compra de inventarios y maquinarias y equipos.

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN POR NATURALEZA

Los gastos de administración y operación al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son detallados a continuación:

	Costo de productos vendidos	Gastos de administración	Total
<u>2019</u>			
Consumo de materia prima	9,775,158	-	9,775,158
Sueldos y beneficios sociales	535,586	627,208	1,162,794
Transportes y viajes	1,470	336,559	338,029
Honorarios	-	25,089	25,089
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	133,361	-	133,361
Materiales	263,078	31,443	294,521
Depreciación (Ver Nota 8)	783,410	-	783,410
Depreciación de activos por derecho de uso (Ver Nota 9)	229,296	-	229,296
Alimentación	55,531	1,520	57,051
Servicios básicos	72,995	-	72,995
Impuestos y contribuciones	-	257,334	257,334
Otros	37,974	21,450	59,424
	<u>11,887,859</u>	<u>1,300,603</u>	<u>13,188,462</u>
	Costo de productos vendidos	Gastos de administración	Total
<u>2018</u>			
Consumo de materia prima	3,180,056	-	3,180,056
Sueldos y beneficios sociales	300,092	418,483	718,575
Transportes y viajes	42,465	113,993	156,458
Arrendos	189,536	-	189,536
Honorarios	-	87,589	87,589
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	180,045	-	180,045
Materiales	146,290	3,437	149,727
Depreciación (Ver Nota 8)	501,434	-	501,434
Alimentación	38,371	1,147	39,518
Servicios básicos	37,752	-	37,752
Impuestos y contribuciones	-	522,961	522,961
Otros	39,570	13,765	53,335
	<u>4,655,611</u>	<u>1,161,375</u>	<u>5,816,986</u>

17. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses sobre préstamos	149,255	111,667
Gastos financieros por arrendamientos (ver nota 9)	35,122	-
Gastos financieros varios	958	16,579
	<u>185,335</u>	<u>128,246</u>

PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

18. CONTRATOS SUSCRITOS

Administradora del Pacífico S.A. Adepasa

En marzo del 2018, la Compañía suscribió el contrato de arriendo de local comercial con su relacionada Administradora del Pacífico S.A. Adepasa, en virtud de la cual la Compañía conviene cancelar un canon mensual de US\$21,060.

El plazo de duración de este contrato es de tres años, el cual se renovará al culminar la vigencia establecida con la suscripción de un nuevo contrato o adendum por acuerdo mutuo de ambas partes.

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la Compañía registro en resultados US\$189,536 por este concepto. A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía reconoció el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento a efectos de la implementación de la NIIF 16 “Arrendamientos”, correspondiente al plazo remanente del presente contrato (ver Nota 2.2.). Los cánones cancelados al 31 de diciembre de 2019, ascienden a US\$252,714 (ver Nota 9).

19. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
