

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. ("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 empaquetado 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 (pérdidas) por US\$4,377,718 (2018: US\$2,243,239). 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 de 2019, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente US\$3,636,504 (2018: US\$577,387), 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 le permitirá continuar reduciendo en el tiempo sus obligaciones contratadas.

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)

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 08 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 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 periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos futuros, excepto por los efectos por adopción de la NIIF 16, esto se revela en la Nota 2.9.

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:

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)

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

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.

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 entidad (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.

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

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)

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 periodo 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 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

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)

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 el 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, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

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.

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 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.

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 años
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 (instalaciones, maquinarias y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán

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)

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).

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 continúan 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.

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.

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)

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad 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 al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

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 periodo 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 el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 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 periodos 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 el estado de resultados, excepto cuando se trata 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)

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.

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.

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)

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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 periodo 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.

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, costos y gastos

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.

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 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.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

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 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,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un período remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- 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.

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 ha optado por no reevaluar 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 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 2019.

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.

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)

- 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

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

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en las evaluaciones realizadas por los miembros del Grupo; que basan sus análisis en 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.

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.

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)

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>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Más de 1</u> <u>año</u>
2019		
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>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Más de 1</u> <u>año</u>
2018 (No auditado)		
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

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>	(No auditado) <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	(149,300)	(47,294)
Deuda neta	<u>11,160,645</u>	<u>9,179,794</u>
Total patrimonio	(4,368,289)	(2,243,239)
Capital total	<u>6,792,356</u>	<u>6,936,555</u>
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.

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)

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:

	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	8,705	-	15,281	-
Total activos financieros	672,371	-	470,302	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	1,008,258	500,000	1,011,168	1,500,000
Cuentas por pagar a proveedores	349,650	-	315,791	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,418,965	-	6,371,024	-
Otras cuentas por pagar	35,102	-	28,905	-
Total pasivos financieros	10,809,975	500,000	7,727,008	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 y otros activos y pasivos financieros 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

	(No auditado)	
	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.

7. INVENTARIOS

	(No auditado)	
	2019	2018
Materia prima (1)	473,786	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.

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)

8. INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	Instalaciones en inmuebles	Instalaciones y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de seguridad	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero del 2018 (No auditado)							
Costo	-	-	-	3,572	1,984	-	5,556
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero del 2017	-	-	-	3,572	1,984	-	5,556
Movimientos 2018 (No auditado)							
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)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<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 (No auditado)							
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)
Saldo 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	1,289	45,793	-	-	302,031
Ventas y bajas (costo)	-	-	-	(13,400)	-	-	(13,400)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	-	4,466	-	-	4,466
Depreciación	(28,019)	(567,313)	(201)	(175,966)	(759)	(10,162)	(783,410)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<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	6,696,693
Depreciación acumulada	(53,202)	(929,120)	(316)	(283,427)	(1,301)	(13,012)	(1,280,378)
Valor 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.

(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:

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

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

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

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)

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

10. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

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>(No auditado) 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>(No auditado) 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>
Saldo 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.

Beneficios empleados no corrientes

a) Composición y movimiento:

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)

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	(No auditado) 2018	2019	(No auditado) 2018	2019	(No auditado) 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	(No auditado) 2018	2019	(No auditado) 2018	2019	(No auditado) 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	(No auditado) 2018	2019	(No auditado) 2018	2019	(No auditado) 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	(No auditado) 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%

(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,

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)

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.

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:

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

c) Impuestos por recuperar y por pagar

Impuestos por recuperar

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

Impuestos por pagar

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>13,771</u>	<u>23,336</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)

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 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 13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

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

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)

Nombre	Nacionalidad	%	US\$
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
		100%	9,000

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019, 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:

	2019	(No auditado) 2018
Ingresos		
<u>Venta de toda clase de pan y repostería en general</u>		
Corporación El Rosado S.A.	10,881,682	3,461,785
Restaurantes Unidos Restaura S.A.	51,804	-
Panadería del Pacífico S.A. PANPACSA	6,708	-
Condere 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>		
Corporación El Rosado S.A. (Ver Nota 9)	360,000	360,000
Administradora del Pacífico S.A. Adepassa (Ver Nota 9)	72,000	72,000
	<u>432,000</u>	<u>432,000</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. Adepassa	-	38,386
	<u>44,639</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:

	2019	(No auditado) 2018
<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 Restausa S.A.	2,665	
Market & Delivery Supereasy S.A. Agif&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.

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN POR NATURALEZA

Los gastos de administración y operación al 31 de diciembre del 2019 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	535,536	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	37,874	21,450	59,424
	<u>11,887,859</u>	<u>1,300,603</u>	<u>13,188,462</u>
<u>2018 (No auditado)</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>

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)

17. GASTOS FINANCIEROS

	2019	2018
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>

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 2019, la Compañía registro en resultados US\$189,536 por este concepto. A partir del 1 de enero de 2020, 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).

18. 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.


MBA. Keyco Burgos
RUC. 0913751632001
CONTADORA

