

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ALLTECH ECUADOR CIA. LTDA
Quito, Ecuador.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ALLTECH ECUADOR CIA. LTDA.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con esas normas, se describe más adelante en la sección de “Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros” de este informe. Nosotros somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (*IESBA* por sus siglas en inglés) y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Como se menciona en la Nota X, la Administración de la Compañía ratifica sus intenciones de continuar como un negocio en marcha y que dispone del soporte corporativo internacional para sostener su operación en Ecuador. Además, demuestra haber logrado un crecimiento aproximado del 14% en las ventas del primer trimestre el año 2020, en comparación con las del mismo período del 2019. La Compañía es un proveedor de primera línea para los sectores de acuicultura, avicultura y pecuario en general, que son las líneas de negocio que ha mantenido operativas durante esta etapa de la pandemia COVID-19.

Guayaquil

Puerto Santa Ana, Ciudad del Río
Edificio The Point Piso 25, Oficina 2509
T:+593 (4)3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edif. Renazzo Plaza P. 5, Ofi.510
Tlfs: +593 (2) 2262908 | 3331027

Otro asunto

Los estados financieros de la Compañía, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades con fecha 30 de enero del 2019.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros:

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con NIIF y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo.

Los encargados de la Administración son los responsables de supervisar el proceso sobre la preparación y emisión de reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros:

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el informe del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia esos estados financieros.

Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con NIA, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada que nos permita emitir una opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha, y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría 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, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes, de manera que se logre la presentación razonable.

Nosotros comunicamos a la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

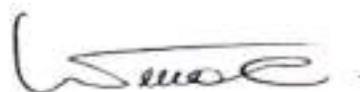
También hemos proporcionado a la Administración de la Compañía, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

Informe sobre los requerimientos legales y regulatorios:

De acuerdo con lo establecido en el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), es responsabilidad del auditor externo incluir en su informe de auditoría a los estados financieros, una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía auditada.

Para el efecto, la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 y sus reformas, emitidas por el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI), establece las Normas para la Elaboración y Presentación del Informe de Cumplimiento Tributario y sus Anexos. Nuestra opinión sobre el cumplimiento tributario se basa en la revisión de los anexos que para el efecto emite el SRI y cuya fecha de presentación del informe y anexos es conforme al noveno dígito del RUC del auditado. A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, el SRI no ha publicado dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.

10 de marzo del 2020
Quito, Ecuador
RNAE – 833



Walter Orellana
Socio

Sección II

ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2019	2018
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	F	123,363	106,194
Cuentas por cobrar	G	1,032,509	910,614
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	V(2)	-	55,152
Otras cuentas por cobrar	H	4,296	135,270
Inventarios	I	2,117,193	1,947,984
Activos por impuestos corrientes	J	333,608	240,164
		3,610,969	3,395,378
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos	K	203,479	137,382
Activos no corriente disponibles para la venta	K(2)	24,917	-
Activo por impuesto diferido		9,106	4,510
Otros activos no corrientes		6,533	5,354
		244,035	147,246
TOTAL DEL ACTIVO:		3,855,005	3,542,624
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	L	49,947	40,438
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	V(3)	501,124	631,515
Obligaciones con la administración pública	M	180,103	167,374
Obligaciones con empleados	N	124,801	132,355
		855,974	971,682
Pasivo no corriente			
Provisiones por Beneficios Sociales a Empleados	O	92,933	68,615
Pasivo Diferido		2,789	2,789
		95,722	71,404
Total Pasivo		951,697	1,043,086
Patrimonio			
Capital social	P	201,500	201,500
Reserva legal		63,260	40,019
Resultados acumulados		2,234,777	1,788,688
Resultado del Período		403,772	469,331
Total Patrimonio		2,903,308	2,499,537
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		3,855,005	3,542,624

Juan Carlos Rodas F.
Gerente General

Alicia Pasquel
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

Nota: Los estados financieros firmados, reposan en nuestros archivos físicos

	Notas	Años terminados al	
		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	Q	5,684,249	5,533,004
Costos de venta y producción	R	(3,854,260)	(3,723,303)
Utilidad (Pérdida) bruta		1,829,989	1,809,701
Gastos administrativos y operativos	S	(1,187,806)	(1,095,727)
Otros ingresos		20,640	12,122
Utilidad antes de impuestos y participación de los trabajadores e		662,823	726,096
Participación de los trabajadores en las utilidades	T	(100,789)	(108,914)
Impuesto Causado	U	(162,858)	(152,361)
Impuesto Diferido	U	4,597	4,510
Utilidad (Pérdida) Neta del Período		403,772	469,331
Utilidad (Pérdida) Integral del Período		403,772	469,331

Juan Carlos Rodas F.
Gerente General

Alicia Pasquel
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

Nota: Los estados financieros firmados, reposan en nuestros archivos físicos

	Nota	Reservas		Resultados		Total patrimonio
		Capital	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Ganancia neta del periodo	
		301	30401	30601	30701	
Saldo del periodo inmediato anterior (2017)		201,500.00	40,019	1,788,687	-	2,030,206
Resultado integral total del año (ganancia o pérdida)		-	-	-	469,331	469,331
Saldo al final del periodo (2018)	P	201,500	40,019	1,788,687.00	469,331	2,499,537
Transferencia de resultados a otras cuentas		-	23,241	446,090	(469,331)	-
Resultado integral total del año (ganancia o pérdida)		-	-	-	403,772	403,772
Saldo al final del periodo (2019)	P	201,500	63,260	2,234,776.94	403,772	2,903,309

Juan Carlos Rodas F.
Gerente General

Alicia Pasquel
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

Nota: Los estados financieros firmados, reposan en nuestros archivos físicos

	Nota	Años terminados al	
		31 de diciembre del	31 de diciembre del
		2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5,560,368	5,412,847
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5,409,591)	(5,436,015)
Otras entradas (salidas) de efectivo		20,624	12,122.00
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		171,401	(11,046)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	K	(150,578)	(20,574)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(150,577.98)	(20,574)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Otras entradas (salidas) de efectivo	O(2)	(3,654)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(3,654)	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		17,169	(31,620)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		106,194	137,814
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		123,363	106,194

Juan Carlos Rodas F.
Gerente General

Alicia Pasquel
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

Nota: Los estados financieros firmados, reposan en nuestros archivos físicos

	Nota	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Ganancia (pérdida) neta del período		403,772	469,331
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	U	158,262	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	T	100,789	-
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta		662,823	469,331
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	K	37,298	26,908
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del		57,138	(7,905)
Provisión beneficios empleados (jubilación desahucio)	O	27,972	21,749
Otras Provisiones	I	2,005	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		22,249	(3,178)
Ajuste por partidas distintas al efectivo		146,662	506,905
(incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(123,881)	(213,366)
(incremento) disminución en inventarios		(171,198)	156,284
(incremento) disminución en otros activos		36,351	(78,900)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		9,508	(518,586)
Incremento (disminución) en otros pasivos		(388,864)	136,617
Cambios en activos y pasivos		(638,084)	(517,951)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		171,401	(11,046)

 Juan Carlos Rodas F.
 Gerente General

 Alicia Pasquel
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

Nota: Los estados financieros firmados, reposan en nuestros archivos físicos

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

10

A. ALLTECH ECUADOR CÍA. LTDA.:

Antecedentes:

La Compañía fue constituida el 25 de julio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del mismo año. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. Sus principales socios son Lyonsall LLC y Cía. Sociedad en Comandita de España y All Technology Holding Limited de la República Irlanda (paraíso fiscal).

La principal actividad de la Compañía es la comercialización, empaque y distribución de todo tipo de bienes manufacturados o importados, dentro o fuera del Ecuador, en especial de productos, componentes, elementos, materias primas y otros materiales relacionados con los sectores químico-farmacéutico, biológico, y bioquímico de uso veterinario; alimentos y complementos alimenticios para animales, productos para el sector agropecuario y en general, cualquier producto, materiales, bienes o elementos relacionados con los sectores señalados y otros que fueren parte de su objeto social.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en Dólares Estadounidenses (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan redondeadas a números enteros.

Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB*, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con la autorización de la gerencia el 21 de enero del 2020, los que serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de **ALLTECH ECUADOR CÍA LTDA.**, serán aprobados sin modificación.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

11

A. ALLTECH ECUADOR CÍA. LTDA. (Continuación)

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado.

El método actuarial de costo unitario proyectado consiste en cuantificar el valor actual de las obligaciones que la Compañía incurrirá en el futuro. Para ello, se utilizan bases técnicas referenciales como: tablas de mortalidad, invalidez, cesantía, experiencia de la población asalariada, entre otros. A dichas bases se les aplican ajustes acordes a los indicadores particulares de la Compañía y su propia estadística.

En la Nota B, “Resumen de las políticas contables más significativas” se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático DYNAMICS AX, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de la NIC 1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

Negocio en Marcha:

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones. Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la **Nota E “Gestión del riesgo Financiero”**.

A. ALLTECH ECUADOR CÍA. LTDA.: (Continuación)

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos:

1. Instrumentos financieros:

El párrafo 11, de la NIC 32, establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros: cuentas por pagar y otros.

1.1. Activos financieros:

NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros, que pueden medirse al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con cambios en resultados, salvo por el efectivo en caja y bancos cuya moneda es el Dólar de los Estados Unidos de América, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del bien; y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide ajustando el deterioro para cuentas incobrables. La determinación del deterioro para cuentas incobrables se realiza utilizando una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio; los castigos de cartera se reversan contra la provisión.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la existencia de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación por pagar a un tercero por la totalidad de los flujos de efectivo recibidos como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

1.2. Pasivos Financieros:

La Compañía realiza la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial, medidos al valor razonable con cambios en resultados o al costo amortizado.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales, se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente, al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo correspondiente. A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Baja en cuentas:

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Se reemplaza por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

2. Inventarios:

La Compañía registra como inventarios aquellos bienes que serán realizados o vendidos en el giro normal del negocio y que, derivado de su venta, se obtendrán los beneficios económicos esperados. Los inventarios se clasifican de acuerdo a su naturaleza al momento de su adquisición, los que corresponden principalmente a materias primas que serán procesadas y convertidas en productos terminados para la venta.

2.1. Materia Prima:

Se la reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Para la aplicación al costo de producción, se utiliza el método del costo promedio ponderado, siguiendo los lineamientos del párrafo 27 de NIC 2.

Para la medición posterior se evalúa el valor neto realizable; si éste es mayor que el costo promedio, se mantiene el costo promedio y, si es menor se ajusta el valor neto realizable con cargo a resultados del periodo.

2.2. Producto Terminado:

A más del costo de la materia prima, se incorporan los costos directamente relacionados con las unidades producidas; estos costos se los identifica como directos e indirectos y a su vez los costos indirectos son variables o fijos. Para la determinación del costo de venta se utiliza el costo promedio ponderado, siguiendo los lineamientos del párrafo 27 de la NIC 2.

Para la medición posterior se evalúa el valor neto realizable; si este es mayor que el costo promedio, se mantiene el costo promedio y, si es menor se ajusta al valor neto realizables con cargo a resultados del periodo.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

16

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**3. Propiedades y equipos:**

Como lo establece el párrafo 7, de NIC 16, se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y, su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden: muebles y enseres, equipos de oficina, vehículos, equipos de computación, maquinarias; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 61, de NIC 16. A la fecha que se reporta, las estimaciones de vida útil de los bienes son consistentes con el año anterior.

La vida útil estimada para sus elementos de propiedad y equipos, y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

Activos	Años	Cuota Anual
Equipos de oficina	3 - 5	33.33%-20.00%
Muebles y Enseres	10	10.00%
Vehículos	5 - 10	20.00%- 10.00%
Equipos de computación	3	33.33%
Maquinaria y equipo	10-15	10.00%- 6.67%

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

17

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

De acuerdo con el párrafo 6, de NIC 16, el importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La Administración no ha considerado determinar un valor residual al costo de las propiedades y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil no es significativo.

4. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor y, aplicando los lineamientos establecidos de NIC 36, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; se reconocen en el estado de resultados en la clasificación de activo correspondiente. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios.

5. Impuesto a las ganancias:

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y determina su impuesto a la renta en base a los lineamientos establecidos en las normas tributarias, con cargo a resultados del ejercicio. Los cargos por impuestos relacionados con partidas que se reconocen como Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros.

5.1. Impuesto corriente:

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado en el periodo que corresponde.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado para la Compañía se determina aplicando la tasa del 28% y 25%, de acuerdo a lo establecido en la normativa tributaria citada, y de manera proporcional de acuerdo a cada participación de sus socios.

6. Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo IN2, de NIC 37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de la cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar un pasivo contingente.

7. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a NIC 19 cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo, post-empleo y por terminación.

6.1 Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del período en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes. Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva se pueden pagar mensualmente o acumular para pagar en una fecha preestablecida, que no es superior a un año.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

6.2 Beneficios a largo plazo o post-empleo:

De acuerdo con los conceptos presentados en los párrafos 26 al 27, de NIC 19, los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentran activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del impuesto a la renta del año.

6.3 Beneficios por terminación:

De acuerdo con el párrafo 165, de NIC 19, se reconocen beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando se encuentre comprometida de forma demostrable a:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro; o
- Pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte del empleado.

Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los pagos que deberán efectuarse por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año.

8. Ingresos por actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

8.1. Prestaciones de servicio:

Como lo establece desde el párrafo 9 de NIIF 15, se reconocen en resultados del ejercicio considerando la evaluación de cinco (5) pasos al final del periodo sobre el cual se informa, que concluye en cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprarlo (es decir, el control del bien). Los cinco pasos son:

- Identificar contratos con clientes;
- Identificar obligaciones de desempeño;
- Determinar el precio de la transferencia;
- Asignar el precio de la transferencia en las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso de actividad ordinaria, cuando se satisface la obligación de desempeño.

8.2. Intereses:

Como lo establece el párrafo 65 de NIIF 15, una entidad presentará los efectos de la financiación por separado (ingresos por intereses o gastos por intereses) de los ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes en el estado del resultado integral. Los ingresos por intereses o gastos por intereses se reconocen solo en la medida en que se reconozca un activo del contrato (o cuenta por cobrar) o un pasivo del contrato en la contabilización de un contrato con un cliente.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

21

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**9. Gastos:**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable, se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

10. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

C. NORMAS DE APLICACIÓN FUTURA CON FACULTAD DE APLICACIÓN ANTICIPADA:

Norma / Interpretación	Vigencia	Modificación y aspectos más importantes
NIIF 17	Enero 1 2021	Establece los lineamientos para el reconocimiento y medición, presentación y revelación sobre contratos de seguro. Esta norma reemplazará la NIIF 4 emitida en el 2005 y aplica a todo tipo de contratos de seguro, así como garantías.

La Administración de la Compañía considera que a la fecha que se presenta los estados financieros, no es posible determinar si la adopción de la modificación y la nueva norma detallada en el cuadro anterior, va a afectar a la presentación de los estados financieros o cuantificar su posible efecto financiero en los mismos.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

22

D. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Norma / Interpretación	Vigencia	Modificación y aspectos más importantes
NIIF 16	(1) Enero 1, 2019	Establecer los principios para el reconocimiento, valoración, presentación y desglose de los arrendamientos, con el objetivo de garantizar que tanto arrendatario como arrendador facilitan información relevante que representa una imagen fiel de dichas operaciones.
CINIIF 23	(2) Enero 1 2019	Aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

(1) La Compañía adoptó esta nueva norma en la fecha requerida, esto es, 1 de enero del 2019, siendo el año 2018 su año de transición. Considerando el efecto normativo de NIIF 16, a la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración continuó reconociendo los arrendamientos a corto plazo en los resultados del año, derivados de la aplicación de esta norma.

(2) No existen incertidumbres importantes en relación con los tratamientos del impuesto a las ganancias en el Ecuador, por lo que esta CINIIF no le aplica a la Compañía.

E. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada administración de los riesgos. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a cargo la administración de estos riesgos de acuerdo a políticas establecidas, que proporcionan los lineamientos para su manejo. A continuación, se presenta los principales riesgos identificados:

1. Factores de riesgo financiero:

Las actividades que desarrolla la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía. A continuación, el análisis de los principales riesgos financieros:

E. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario y en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Parte de las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Por otro lado, es necesario mencionar que la principal exposición al riesgo de mercado está relacionada con las obligaciones de cobro y pago con relacionadas del exterior, ya que las divisas se devalúan y se revalorizan y dependerá de la cotización de las mismas en el instante en que se efectuó el cobro o el pago.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene obligaciones que le representen cargos financieros, por el cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es bajo. Sin embargo, es necesario mencionar que al final del período 2019 el mercado financiero presentó una baja fluctuación de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2019 en 8.78% (8.69% para el año 2018), esta tasa aumentó en 0.09% en comparación con el año inmediato anterior.

E. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

1.2. Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera. Este riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, que es una de sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo. Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

La Administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y el departamento de Facturación y Cobranzas son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha que se reporta, la entidad mantiene el 72% de su cartera pendiente de cobro a menos de 30 días; es decir, es una cartera altamente controlada y recuperable.

La Compañía mantiene su efectivo en una cuenta en el Banco del Pichincha desde el año 2015; dicha entidad tiene una calificación de riesgo de AAA-.

1.3. Riesgo de liquidez:

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios con diferentes plazos, lo que permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente y en forma programada.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El acceso a fuentes de financiamiento está asegurado por los accionistas de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

25

E. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019, el análisis y evaluación financiera refleja resultados positivos, con índices de liquidez apropiados, que demuestran que sus pasivos corrientes estén adecuadamente cubiertos por sus activos corrientes. La Compañía no presenta endeudamiento financiero con ninguna entidad, por lo que el riesgo de liquidez no es significativo.

1.4. Riesgo de capitalización:

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha. Esta estrategia se mantiene constante desde el año anterior.

El análisis de negocio en marcha correspondiente al año 2019 se encuentra detallado en la Nota A: "Negocio en Marcha".

Los objetivos de la Gerencia son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2019 determinan que la Compañía presenta una posición financiera estable y que cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo.

F. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	600	600
Banco del Pichincha S.A.	(1) 122,763	105,594
	123,363	106,194

(1) Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantienen en moneda local.

G. CUENTAS POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	(1) 1,034,495	911,000
Deterioro cuentas por cobrar clientes	(2) (1,986)	(386)
	1,032,509	910,614

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

26

G. CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

(1) A continuación, el detalle por vencimiento de la cartera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
De 0 a 30 días	741,608	766,084
De 31 a 60 días	189,488	135,801
De 61 a 90 días	101,994	6,005
De 91 a 120 días	280	1,125
Más de 121 días	1,125	1,985
(i)	1,034,495	911,000

(i) Incluye principalmente:

	2019
Aquagrow del Ecuador Cia. Ltda.	445,411
Agripac S.A.	174,412
Retronutric del Ecuador S.A.	119,236
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	94,736
Integración Avícola Oro S.A.	40,793
Novofarms Cia. Ltda.	39,617
Bioalimantar Cia. Ltda.	29,607
Otros	90,683
	1,034,495

(2) El movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar clientes fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicial	(386)	(4,678)
Cargo por deterioro	(2,548)	(386)
(-) Reversión de deterioro	563	4,678
(-) Castigos	386	-
Saldo final	(1,986)	(386)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

27

H. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En el año 2018 incluyó principalmente USD\$118,433 originado en la Resolución 117012018RDEV V422129 de fecha 20 de diciembre del 2018, mediante la cual el Servicio de Rentas Internas resolvió aceptar la solicitud de devolución en exceso de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta (US\$39,847) y una solicitud de devolución de impuesto a la salida de divisas (US\$ 78,586) del ejercicio fiscal 2017. Durante el año 2019 la Compañía recibió la nota de crédito desmaterializada.

I. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Materia prima		24	122,033
Material de empaque		16,058	14,369
Producto terminado		1,710,765	1,611,963
Mercadería en tránsito		392,351	199,340
Suministros, materiales y otros.		-	295
		2,119,198	1,948,000
Deterioro acumulado de inventario	(1)	(2,005)	(16)
		2,117,193	1,947,984

(1) El movimiento del deterioro del inventario fue como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		(16)	(3,629)
Incremento		(23,863)	(17,461)
(-) Reversos		21,858	21,074
Ajuste		16	-
Saldo final		(2,005)	(16)

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1)	111,748	55,423
Retenciones de impuesto al valor agregado		266	395
Impuesto a la salida de divisas	(1)	221,594	184,346
		333,608	240,164

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

28

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:(Continuación)

(1) Durante el año 2019 la compañía solicitó una devolución de pago en exceso (No. 117012019815093) por USD\$87,408 originado por la liquidación de impuesto a la renta del año 2018.

K. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los movimientos realizados en los respectivos períodos, fueron los siguientes:

Movimiento del año 2019:

	Saldo al 31-12- 2018	(1) Adiciones	Bajas y Ventas	(2) Ajustes y Reclasific.	Saldo al 31-12- 2019
Equipos de Oficina	15,816	-	-	(14,736)	1,080
Muebles y enseres	8,082	-	-	-	8,082
Equipos de Computación	45,762	6,612	(12,289)	(16,361)	23,724
Vehículos	127,235	130,261	(52,799)	(34,462)	170,235
Maquinaria y Equipo	67,992	13,705	(11,243)	(15,843)	54,611
	264,887	150,578	(76,331)	(81,402)	257,732
Depreciación acumulada	(127,505)	(37,299)	54,066	56,485	(54,253)
	137,382	113,279	(22,265)	(24,917)	203,479

(1) Durante el año 2019 las adquisiciones de propiedades y equipos incluyen principalmente compras de 1 camión Chevrolet, 3 camionetas Ford Ranger y 2 computadores portátiles por un total de US\$ 134,923.

(2) En el año 2019 se reclasificó US\$ 24,917 de propiedades, planta y equipos a activos no corrientes disponibles para la venta de: vehículo, equipos de cómputos y equipos de oficina.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

29

K. PROPIEDADES Y EQUIPOS:(Continuación)**Movimiento del año 2018:**

	Saldo al			Saldo al
	31-12-2017	Adiciones	Bajas	31-12-2018
Equipos de Oficina	15,816	-	-	15,816
Muebles y enseres	8,082	-	-	8,082
Equipos de Computación	34,260	14,134	(2,632)	45,762
Vehículos	127,235	-	-	127,235
Maquinaria y Equipo	62,777	6,440	(1,225)	67,992
	248,170	20,574	(3,857)	264,887
Depreciación acumulada	(103,962)	(26,068)	2,525	(127,505)
	144,208	(5,494)	(1,332)	137,382

L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores Locales	(1)	35,515	30,964
Provisiones		14,432	9,474
		49,947	40,438

(1) Incluye principalmente:

	2019
Flexnet del Ecuador Cia. Ltda.	8,844
Torres & Torres.	4,203
Farbiopharma S.A.	3,920
Guerrero Laguna Octavio.	2,429
Inspectserv S.A.	2,035
Coivesa S.A.	1,740
Polimundo S.A.	1,660
Technosignature Ecuador De Facturación Electronica S.A.	1,650
Veronica Patricia Lanas Segovia	1,368
Apracom S.A.	1,332
Ciateite S.A.	1,113
Otros	5,221
	35,515

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

30

M. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones de impuesto al valor agregado	613	340
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,193	765
Impuesto al valor agregado ventas	213	36
Impuesto a la renta por pagar de empleados	2,075	2,324
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio [Ver nota U(1)]	162,858	152,361
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	13,151	11,548
	180,103	167,374

N. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Beneficios sociales	(1)	24,012	23,441
Participación de los trabajadores en las utilidades	(2)	100,789	108,914
		124,801	132,355

(1) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Vacaciones	19,007	18,908
Décimo cuarto sueldo	2,186	2,348
Décimo tercer sueldo	2,819	2,185
	24,012	23,441

(2) Ver cálculo para la determinación de participación a trabajadores en las utilidades en **Nota T**.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

31

O. PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	53,538	44,230
Indemnización por desahucio	(2)	39,395	24,385
		92,933	68,615

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial:	44,230	38,917
Incremento de la provisión	15,222	10,899
Ajuste	(5,914)	(5,586)
Saldo final:	53,538	44,230

(2) El movimiento de la provisión para Desahucio, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial:	24,385	18,101
Incremento de la provisión	18,664	10,850
Pagos	(3,654)	(4,566)
Saldo final:	39,395	24,385

Estas estimaciones fueron calculadas mediante un estudio actuarial, quienes aplicaron el Método Actuarial de Costo Unitario Proyectado, el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados.

P. PATRIMONIO:

- Capital Social:** Compuesto por 201,500 participaciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una, distribuidos en: 199,485 acciones (99%) para LYONSALL LLC Y CIA. SOCIEDAD EN COMANDITA (España), y 2,015 acciones (1%) para ALL TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED (Irlanda – paraíso fiscal).
- Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

32

P. PATRIMONIO:(Continuación)

Además de acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

3. Resultados acumulados: Esta cuenta está conformada por:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidades Acumuladas	2,253,245	1,734,973
Superávit por Revaluación	-	72,183
Resultados Acum.NIIF	(18,468)	(18,468)
	2,234,777	1,788,688

4. Resultados del período: Corresponde al resultado del ejercicio económico corriente.**Q. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Los ingresos de actividades ordinarias provienen de clientes que operan en los siguientes sectores económicos:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Acuicultura	2,224,193	1,986,815
Aves	2,221,630	2,129,623
Cerdos	622,071	869,067
Equinos	6,456	6,052
Mascotas	465,611	418,924
Ganado	144,288	122,523
	5,684,249	5,533,004

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

33

R. COSTOS DE VENTA:

Corresponde a los costos directamente atribuibles a los inventarios. Al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Productos	3,697,526	3,614,754
Arriendos	68,736	44,145
Transporte	36,716	45,427
Impuestos	12,049	6,679
Mantenimiento	5,312	4,299
Maquila	24,314	6,587
Baja de inventario	1,989	-
Combustible	964	740
Otros	6653	72
	3,854,260	3,723,303

S. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:

Están conformados como sigue:

	2019	2018
Personal	630,358	602,592
Combustible	6,314	5,585
Hospedaje	35,953	21,873
Internet	8,956	12,701
Seguros	50,464	51,972
Capacitación	9,860	9,643
Suministros	3,797	5,341
Depreciación y amortización	37,298	26,911
Movilización	27,876	25,005
Mantenimiento	15,461	12,566
Telefonía	10,381	10,156
Honorarios	53,616	71,384
Alimentación	9,923	8,419
Impuestos y Contribuciones	19,464	12,980
Publicidad	17,912	26,269
Arriendos	30,131	29,099
Muestras a clientes	43,941	67,823
Conferencias y eventos	44,841	51,595
Deterioro de Cartera	57,138	552
Otros	74,122	43,261
	1,187,806	1,095,727

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

34

T. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

De conformidad con disposiciones legales, establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación el proceso de cálculo:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidad del ejercicio:	(1)	667,419	726,096
(15%) Participación a trabajadores (Ver Nota N)		(100,789)	(108,914)
		566,630	617,182

(1) Según el estado de resultados la utilidad del ejercicio es US\$ 662,823. La conciliación tributaria presentó un error de US\$ 4,596, en la aplicación de las diferencias temporarias.

U. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2018, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

En los casos que parte de la composición societaria de la Compañía sea residente de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, esta tarifa aumenta, y se la determina de forma proporcional en base a su participación accionaria.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley.

A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

A partir del año 2020 se elimina el anticipo del impuesto a la renta y sus efectos.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

35

U. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía reporta accionistas domiciliados en paraísos fiscales. A continuación detalle:

Accionistas	N° Acciones	% Participación	Tasa IR
Paraíso Fiscal (*)	2,015	1%	28.00%
No Paraíso Fiscal	199,485	99%	25.00%
Total		100.00%	

(*) Irlanda.

La Compañía registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto. Al momento del pago, se descuenta del impuesto por pagar, el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes del año 2019. A continuación se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio después de la participación de trabajadores: (2)	566,630	617,182
(+) Gastos no deducibles:	74,916	3,557
(+) Diferencias temporarias	9,106	11,600
(-) Amortización Pérdidas Tributarias de años anteriores	-	23,624
Base imponible:	650,652	608,715
Impuesto causado 25% (1)	161,036	150,657
Impuesto causado 28% (1)	1,822	1,704

(1) Liquidación del impuesto a pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto a la renta causado (Ver Nota M) (i)	162,858	152,361
(-) Retenciones del año (Ver Nota J)	(111,748)	(55,424)
(-) Impuesto a la salida de divisas(Ver Nota J)	(221,594)	(184,346)
Impuesto a la renta por pagar	(170,484)	(87,409)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

36

U. MPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

(i) Ver saldo a favor del contribuyente en:

	2019
Impuesto Causado	162,858
(-) Diferencias temporarias	4,596
Gasto de impuesto a la Renta	158,262

V. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación, se indican las transacciones realizadas con partes relacionadas, son los siguientes:

1. Compras de bienes:

	Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del	
	2019	2018
	Valor	Valor
Alltechnology S.R.L	-	175,376
Alltech Inc.	2,240,980	2,452,124
Alltech Brasil Agroindustrial Ltda.	1,264,510	939,663
Alltech Inc.	-	5,836
	3,505,490	3,572,999

Las transacciones realizadas durante el año 2019 y 2018, generaron los siguientes saldos:

2. Saldos por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Alltech Venezuela S.C.A.	55,152	55,152
- Provisión dudosa recuperación	(55,152)	-
(1)	-	55,152

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

37

V. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

(1) Corresponde a cuentas y documentos por cobrar se originan por un préstamo en términos y condiciones establecidos formalmente a través de un contrato entre las partes sin una tasa de interés. Se provisiona hasta tener una decisión final.

3. Saldos por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alltech Inc.	416,487	448,654
Alltech Brasil Agroindustrial Ltda.	84,637	182,861
(1)	<u>501,124</u>	<u>631,515</u>

(1) Las cuentas y documentos por pagar se originan por la adquisición de inventario.

4. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	<u>Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y honorarios	207,527	166,053
Beneficios sociales	11,921	9,652
Bonificaciones	64,560	51,811
	<u>284,008</u>	<u>227,516</u>

W. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador para el ejercicio económico 2019, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el **exterior**, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a **US\$3,000,000**, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

W. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el **exterior**, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los **US\$15,000,000** deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Transferencia, debido a que durante el año 2019, no reporta transacciones con partes relacionadas del exterior que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación que se encuentren domiciliadas en el exterior. Sin embargo por política corporativa realizan informe de precios de transferencias, a la fecha de emisión de estados financieros, el mencionado informe se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

X. EVENTOS SUBSECUENTES:

Durante varios días la Organización Mundial para la Salud, ha anunciado los riesgos de pandemia que puede causar la enfermedad llamada COVID-19. Esta situación ha alarmado al mundo y China ha sufrido serios impactos socio-económicos que podrían replicarse alrededor del mundo, incluido Ecuador.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

39

X. EVENTOS SUBSECUENTES: (Continuación)

Alltech Ecuador y Altech a nivel global, opera bajo el escenario de negocio en marcha, de hecho somos una compañía del sector de Alimentos, permitiéndonos continuar con nuestra operación y ahora con bastante rigor mitigando el impacto de escases de productos en el país. Trabajamos bajo la filosofía “Crear un planeta de abundancia”, estando presente con mayores iniciativas en los momentos de crisis.

Las metas para el 2020 de la compañía, son bastante retadoras tanto en ventas como en rentabilidad. Durante lo que va corrido del año (1er trimestre 2020), la compañía está presentando crecimiento del 14% en ventas respecto el mismo trimestre del año 2019. Es nuestro 4to año con crecimientos principalmente en la especie de Acuicultura y Avicultura.

Juan Carlos Rodas F.
Gerente General

Alicia Pasquel
Contadora General