



UNIDAL ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

Unidal Ecuador S.A.

Guayaquil, 30 de abril del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Unidal Ecuador S.A. (en adelante "Sociedad"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamentos de la opinión

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

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

Independencia

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

Otra información

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

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Apoderado General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los

#SomosTuAliado

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

Unidal Ecuador S.A.
Guayaquil, 30 de abril del 2020

estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

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

Responsabilidades de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

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

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

Los encargados de la Administración de la Sociedad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.



Unidal Ecuador S.A.
Guayaquil, 30 de abril del 2020

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

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

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

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

UNIDAL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

Glosario de términos	14	Evolución del capital social
Estado de situación financiera	15	Ventas de bienes
Estado de resultados integrales	16	Costo de ventas
Estado de cambios en el patrimonio	17	Información sobre gastos por función y naturaleza
Estado de flujos de efectivo	18	Resultados financieros
Notas explicativas a los estados financieros	19	Impuesto a las ganancias
1 Información general	20	Transacciones y saldos con partes relacionadas
1.1 Antecedentes de la Sociedad	21	Hechos posteriores
1.2 Datos de la sociedad controlante		
1.3 Situación económica del país		
1.4 Otros asuntos – Reformas tributarias		
2 Resumen de las principales políticas contables		
2.1 Bases de preparación de estados financieros		
2.2 Nuevas normas y modificaciones		
2.3 Transacciones en moneda extranjera		
2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo		
2.5 Activos y pasivos financieros		
2.6 Existencias		
2.7 Propiedad, planta y equipo		
2.8 Propiedades de inversión		
2.9 Activos intangibles		
2.10 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros		
2.11 Activos intangibles		
2.12 Impuestos a las ganancias y a la ganancia mínima presunta		
2.13 Beneficios sociales		
2.14 Provisiones / Contingencias		
2.15 Capital y Reservas		
2.16 Reconocimiento de ingresos por venta		
2.17 Costos y gastos		
2.18 Adopción de nuevas normas – NIIF 16 “Arrendamientos”		
3 Políticas y estimaciones contables críticas		
4 Administración de riesgos financieros		
5 Instrumentos financieros		
6 Efectivo y equivalentes de efectivo		
7 Créditos por venta y otros créditos		
8 Existencias		
9 Propiedad, planta y equipo		
10 Propiedades de inversión		
11 Arrendamientos		
12 Cuentas por pagar comerciales y otras deudas		
13 Obligaciones por beneficio de retiro del personal		

UNIDAL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Término	Definición
CINII	Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera
Grupo	Grupo económico formado por Arcor SAIC y sus subsidiarias
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards (ver NIIF)
La Sociedad / Unidal Ecuador S.A.	Indistintamente, Unidal Ecuador S.A.
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
USD	Dólar estadounidense
IR	Impuesto a la renta
TIE	Tipo impositivo efectivo
IVA	Impuesto al valor agregado
SRI	Servicio de Rentas Internas
ISD	Impuesto a la salida de divisas

UNIDAL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Valores expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	167,962	141,379
Cuentas por cobrar	7	3,193,374	2,796,109
Otros créditos corrientes	7	109,223	103,551
Existencias	8	4,433,872	3,572,851
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		8,144,531	6,513,889
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	9	48,556	58,744
Propiedades de inversión	10	121,147	122,727
Activos por derecho de uso	11	25,710	-
Otros créditos no corrientes	7	16,573	16,573
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		211,986	298,044
TOTAL DEL ACTIVO		8,356,517	6,811,933

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



Daniel Pino Pora
Gerente General



C.P.A. Gustavo Bello
Contador General

UNIDAL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Valores expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31.12.2019	31.12.2018
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Anticipos de clientes		144,297	63,479
Cuentas por pagar comerciales y otras deudas	12	7,661,505	6,217,187
Impuesto a la renta por pagar	19	14,782	147,186
Pasivos por arrendamientos	11	26,972	-
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		7,809,526	6,400,812
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por beneficios de retiro del personal	13	557,333	209,906
Cuentas por pagar comerciales y otras deudas	12	33,353	52,949
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		590,686	262,855
TOTAL DEL PASIVO		8,400,212	6,663,667
PATRIMONIO			
Capital y reservas			
Capital social	11	7,313,491	7,313,491
Reserva legal		91,941	23,426
Resultados acumulados		(199,172)	(176,316)
TOTAL DEL PATRIMONIO		2,255,259	2,559,600
TOTAL DEL PATRIMONIO Y PASIVO		10,655,471	9,223,267

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Daniel Pineda Ponce
Gerente General


C.P.A. Gustavo Hella
Contador General

UNIDAL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Valores expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Ejercicio finalizado el	
		31.12.2019	31.12.2018
Ventas de bienes	15	16,319,978	14,412,455
Costos de venta	16	(11,577,399)	(11,396,787)
GANANCIA BRUTA		4,742,579	3,015,668
Gastos de comercialización	17	(3,913,591)	(3,376,655)
Gastos de administración	17	(479,193)	(438,674)
Otros ingresos, netos		8,938	56,047
RESULTADO OPERATIVO		(1,387)	2,052,380
Ingresos financieros	18	1,491	12,174
Gastos financieros	18	(155,704)	(145,017)
RESULTADOS FINANCIEROS, NETOS		(144,213)	(154,293)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(154,620)	922,747
Impuesto a las ganancias	19	(336,960)	(772,476)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(491,580)	150,271
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Corrección actuarial de planes de beneficio a largo plazo	23	3,372	(3,340)
Total de partidas que no serán posteriormente reclasificadas a resultados		3,372	(3,340)
(PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(488,208)	146,931

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

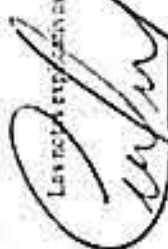
Daniel Páez Páez
Gerente General

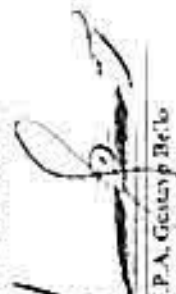
C.P.A. Gustavo Belio
Contador General

UNIDAL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Números expresados en dólares estadounidenses)

ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL DEL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	POR LA ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NIF	
Saldo al 1 de enero del 2018	2,315,000	-	-	1,448,091
Aplicación de reserva legal	-	21,428	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	44,980
Efecto imp. creaciones NIF 6	-	-	328,102	328,102
Utilidad neta del año	-	-	-	305,117
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,315,000	21,428	328,102	2,513,310
Aplicación de reserva legal	-	69,517	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	6,229
Pérdida neta del año	-	-	-	(265,829)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2,315,000	92,945	328,102	2,299,255

Las notas explicativas a estas son parte integrante de los estados financieros.


Daniel Paredes
Gerente General


C.P.A. Geany Beltrán
Contador General

UNIDAL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Natur.	31.12.2019	31.12.2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Utilidad del año antes de impuesto a la renta		1151,6201	922,587
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	9	25,513	21,370
Depreciaciones de propiedades de inversión	10	12,530	8,117
Amortizaciones de activos intangibles		-	18,851
Provisiones por deterioro de cuentas por cobrar	7	26,183	107,240
Provisiones para devaluación de existencias	8	107,256	5,108
Resultados por venta de propiedad, planta y equipos		-	10,556
Amortización de activos por deterioro de valor	11	158,248	
Resultados financieros, netos	18	10,814	154,815
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	167,809
Cambio en activos y pasivos:			
Créditos por ventas		(119,415)	(271,571)
Otros créditos comerciales		72,326	16,856
Exenciones		(1,058,270)	(682,566)
Propiedades de inversión		(11)	(41,000)
Anticipos de clientes		160,318	57,715
Cuentas por pagar comerciales y otros deudas comerciales		1,235,460	(585,579)
Obligaciones por beneficios de retiro del personal		67,458	88,159
Cuentas por pagar comerciales y otros deudas no comerciales		699	(7,501)
Pagos de impuesto a las ganancias		(29,356)	(106,899)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de operación		503,606	(161,541)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por compra de propiedad, planta y equipos	9	(14,123)	(15,106)
Ingreso de efectivo por venta de propiedad, planta y equipos		-	6,571
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(14,123)	(8,535)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pagos de arrendamiento	11	(163,809)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(163,809)	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		125,682	(170,111)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		641,579	811,790
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio		767,262	641,679

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

 Daniel Pino Poma
Gerente General

 C.P.A. Gustavo Bello
Contador General

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Antecedentes de la Sociedad

Unidal Ecuador S.A., es una Sociedad organizada bajo las leyes de Ecuador. El domicilio legal es Av. De las Américas – Edificio Las Américas Mecanos, Guayaquil, Ecuador. El estatuto de la Sociedad fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 17 de julio del 1996, no ha sido modificado desde la fecha de inscripción.

La fecha de finalización del plazo de duración de la Sociedad es el 17 de julio del 2016.

La Sociedad integra el Grupo Arcor, el cual constituye una corporación multinacional, que produce una amplia gama de productos de consumo masivo (golosinas, chocolates, galletas, alimentos, etc.) e industriales (cartón corrugado, impresión de films flexibles, etc.), en Argentina, Brasil, Chile, México y Perú y comercializa los mismos en una amplia cantidad de países del mundo.

El objeto principal de la Sociedad es la comercialización, la importación, distribución y ventas de alimentos, dulces, golosinas, bocaditos, galletas y afines.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General de la Sociedad el 2 de marzo del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

1.2 Datos de la sociedad controlante

La Sociedad es controlada por Industrias de Alimentos Dos en Uno S.A., que posee el 99,98% de participación en el capital y en los votos, siendo la actividad principal de la sociedad controlante, la comercialización, importación y exportación de productos alimenticios propios o de terceros, de consumo humano.

Industrias de Alimentos Dos en Uno S.A. es una entidad organizada bajo las leyes de Chile con domicilio legal en dicho país. Industrias de Alimentos Dos en Uno S.A. es a su vez controlada por Arcor S.A.I.C. quién posee el 99,99% de participación en el capital y en los votos, siendo su actividad principal la fabricación de golosinas.

Por último, Arcor S.A.I.C. es controlada por Grupo Arcor S.A., quién posee el 99,686534% y 99,679719% de participación en el capital y en los votos respectivamente, siendo su actividad principal la realización de operaciones financieras y de inversión.

1.3 Situación económica el 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 sigue 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 del 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía.

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 Sociedad considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Sociedad.

UNIBAL ECUADOR S.A.

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

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL (CONT.)

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 a la Organización Mundial de la Salud (OMS). En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y en Ecuador también ha tenido impactos. La Sociedad considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Ver Nota 21.

1.4 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 Sociedad, 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 Sociedad, considera que de las mencionadas reformas no tendrán impactos significativos en la Sociedad.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 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 diseñadas y 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 Unidal Ecuador S.A. están preparados 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 estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en 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 Sociedad

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 nuevas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Sociedad

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 Sociedad no ha adoptado con anticipación.

UNIDAI, ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los siguientes cuadros muestran, para los activos y pasivos financieros registrados, la información requerida por la NIIF 7, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIIF 9.

- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Créditos por ventas	5.189.374	4.996.109
Efectivo y equivalentes de efectivo	767.062	611.379
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	5.956.436	5.607.488
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Pasivos por arrendamientos financieros	56.972	-
Cuentas por pagar comerciales y otras deudas (1)	7.411.781	8.164.423
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	7.468.753	8.164.423

(1) Sólo incluye pasivos financieros alcanzados por la NIIF 7 y 9.

Valor razonable de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la información y técnicas utilizadas para su valuación y el nivel de jerarquía se exponen a continuación:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor de libros de efectivo, depósitos bancarios y plazos fijos se aproxima a su valor razonable.

(b) Créditos por ventas

Se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo. Todos los créditos que se estiman de dudosa recuperabilidad, fueron provisionados.

(c) Cuentas por pagar comerciales y otras deudas

Se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos pasivos son sustancialmente de corto plazo.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31.12.2019	31.12.2018
Efectivo disponible y en bancos	19.728	761
Depósitos bancarios a la vista (1)	747.334	610.618
TOTAL	767.062	611.379

(1) Mantenedos en cuentas corrientes con bancos locales.

UNIDAL ECUADOR S.A.

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

NOTA 7. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS

En los siguientes cuadros se detalla la composición de los rubros créditos por ventas y otros créditos:

Créditos por ventas

	31.12.2019	31.12.2018
Cuentas por cobrar comerciales comunes con terceros	4.290.222	3.514.508
Créditos documentados	1.033.974	1.678.739
Menos: Provisión cuentas por cobrar	(119.322)	(197.131)
TOTAL CRÉDITOS POR VENTAS	5.189.374	4.996.109

Otros créditos

	31.12.2019	31.12.2018
Corriente		
Anticipos a proveedores por compra de existencias y otros bienes y servicios	43.295	70.037
Gastos pagados por adelantado	12.635	13.315
Diversos	49.915	91.822
Créditos fiscales (nota 19)	2.377	2.377
TOTAL CORRIENTE	108.225	180.551
No corriente		
Depósitos en garantía	16.575	16.575
TOTAL NO CORRIENTE	16.575	16.575
TOTAL OTROS CRÉDITOS	124.800	197.126

La Administración de la Sociedad considera bajo el riesgo de crédito de sus créditos por ventas:

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales comunes con terceros al cierre de cada año:

	31.12.2019	31.12.2018
Por vencer	2.379.922	2.312.806
Vencidas		
1 a 30 días	1.031.100	438.108
31 a 60 días	218.920	129.608
61 a 90 días	70.170	1.196
91 a 120 días	62.856	13.279
Más de 120 días	595.015	932.172
Gestión judicial	100	100
Notas de crédito (1)	(119.319)	(119.031)
TOTAL SALDO DE COMERCIALES COMUNES CON TERCEROS	4.290.222	3.514.508

- (1) Corresponde a valores pendientes de aplicar. A la emisión de estos estados financieros ya se han aplicado aproximadamente USD 25,700. (2018: USD 85,000).

UNIBAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS (CONT.)

A continuación, se muestra los vencimientos futuros de los créditos documentados al cierre de cada año:

	31.12.2019	31.12.2018
Por vencer		
1 a 30 días	1,066,218	1,568,715
31 a 60 días	22,736	85,306
61 a 90 días	-	2,527
91 a 120 días	-	2,527
Más de 120 días	-	19,164
TOTAL CRÉDITOS DOCUMENTADOS	1,088,954	1,678,239

La Calidad crediticia de las cuentas por cobrar comerciales comunes con terceros se evalúa en cinco categorías (clasificación interna); la clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	31.12.2019	31.12.2018
Supermercados	1,559,476	1,519,356
Distribuidores	1,903,096	1,322,287
Mayoristas	857,125	789,056
Transportistas	20,244	1,287
Empleados y Otros	860	573
Notas de crédito	(48,199)	(113,011)
TOTAL SALDO DE COMERCIALES COMUNES CON TERCEROS	4,290,222	3,514,568

La Sociedad aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada basándose en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Sociedad en el periodo de 18 hasta 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Sociedad consideró que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Sociedad.

UNIDAL ECUADOR S.A.

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

NOTA 7. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS (CONT.)

En base a lo indicado anteriormente la Sociedad ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

2019 -

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	Más de 120 días	Gestión judicial
Supermercados	4%	4%	19%	65%	60%	2%	100%
Distribuidores	4%	2%	4%	8%	22%	26%	100%
Mayoristas	20%	12%	5%	0%	12%	65%	100%
Transportistas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Empleados y Otros	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%

2018 -

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	Más de 120 días	Gestión judicial
Supermercados	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Distribuidores	3%	2%	26%	83%	63%	84%	100%
Mayoristas	6%	3%	0%	8%	15%	80%	100%
Transportistas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Empleados y Otros	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%

Ratio esperado de pérdida crediticia

2019 -

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	Más de 120 días	Gestión judicial	Total
Supermercados	855,827	411,247	132,381	50,432	24,281	23,644	-	1,507,813
Distribuidores	981,183	402,821	50,090	12,512	39,789	489,768	100	1,976,113
Mayoristas	489,215	246,766	39,664	8,542	19,128	167,871	-	871,276
Transportistas	-	100	100	361	-	16,777	-	20,138
Empleados y Otros	-	800	-	-	-	-	-	800
TOTAL CUENTAS POR CORRAR COMERCIALES	2,326,195	1,061,894	232,235	71,887	63,298	694,869	100	4,338,774
TOTAL PROVISIÓN	62,871	37,809	27,368	27,219	8,845	27,508	100	199,822

UNIDAL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS (CONT.)

2018 -

	Por ventas	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	Más de 120 días	Reserva judicial	Total
Supermercados	1,120,054	283,344	98,182	110	3,023	6,423	-	1,509,136
Distribuidores	755,324	69,636	5,240	1,995	2,406	483,966	100	1,322,267
Marcenitas	631,359	81,820	26,098	1	6,149	40,129	-	785,456
Transportistas	129	540	68	-	196	554	-	1,287
Empleados Otros	-	568	-	-	5	-	-	573
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CONTABLES	2,512,866	440,908	129,688	4,996	15,279	532,672	100	3,632,929
TOTAL PROVISIÓN	98,440	12,640	266	146	2,878	831,146	100	947,516

La Administración de la Sociedad estima los porcentajes de incobrabilidad en base a la NIIF 9 sobre un modelo de pérdidas esperadas, considerando además las garantías hipotecarias, prendarias y bancarias constituidas con los clientes sobre los créditos concedidos; principalmente terrenos, construcciones y vehículos que no cuentan con una póliza de seguro que cubra algún tipo de daño o destrucción. Adicionalmente, en caso de que los riesgos de incobrabilidad se cubran con estas garantías, la provisión no estima el tiempo en que los flujos pueden ser recibidos por la empresa pues en este tipo de coberturas (hipotecas) el proceso de ejecución de garantías puede tardar hasta meses dependiendo de cada caso; es importante resaltar que las garantías son castigadas en un 30% para efectos de la provisión.

El movimiento anual de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar ha sido como sigue:

	Créditos por ventas y otros créditos
Al 1 de enero de 2019	(197,138)
Adiciones (1)	(92,622)
Recuperos (1)	66,439
Utilizaciones (2)	33,399
TOTAL AL 31.12.2019	(109,922)
	Créditos por ventas y otros créditos
Al 1 de enero de 2018	(459,461)
Importes recuperados en patrimonio	326,332
Saldos recuperados calculados bajo NIIF 9	(133,276)
Adiciones (1)	(278,596)
Recuperos (1)	64,126
Utilizaciones (2)	43,383
TOTAL AL 31.12.2018	(197,138)

(1) El destino contable de los aumentos y disminuciones se informa en nota 17.

(2) Bajas de cartera vencida por más de 5 años.

Los valores contables de los instrumentos financieros clasificados como créditos por ventas se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos financieros.

UNIDAL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****NOTA 7. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS (CONT.)**

En opinión de la Gerencia de la Sociedad, la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

NOTA 8. EXISTENCIAS

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro existencias:

	31.12.2019	31.12.2018
Productos de venta	3,350,000	2,730,050
Material de empaque y otros insumos	302,184	153,075
Inventarios en tránsito	669,761	634,046
Menos: Provisión por desvalorización de existencias	(18,011)	(5,331)
TOTAL	4,003,934	3,512,840

La evolución de la provisión para desvalorización de existencias es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo al inicio	(5,331)	(9,967)
Aumentos (1)	(18,302)	(15,298)
Disminuciones (1)	31,966	10,593
Utilizaciones / (Reclasificaciones)	74,551	9,742
SALDO AL CIERRE	(18,011)	(5,331)

(1) El destino contable de los aumentos y disminuciones se informa en nota 17.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

En los siguientes cuadros se detallan la composición y evolución del rubro:

	Maquinarias	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Totales 31.12.2019	Totales 31.12.2018
Costo						
Valor de origen al inicio del ejercicio	9,900	48,451	87,672	93,055	239,083	305,499
Altas	-	7,183	-	6,940	14,323	15,256
Bajas	-	-	-	-	-	(81,872)
Valor de origen al cierre del ejercicio	9,900	55,634	87,672	99,995	253,201	239,083
Depreciación						
Depreciación acumulada al inicio del ejercicio	(9,900)	(34,641)	(53,372)	(81,426)	(182,339)	(213,041)
Bajas	-	-	-	-	-	81,872
Depreciación del ejercicio (1)	-	(2,404)	(10,357)	(9,857)	(22,618)	(21,170)
Depreciación acumulada al cierre del ejercicio	(9,900)	(37,045)	(63,729)	(91,283)	(201,957)	(182,339)
SALDO AL 31.12.2019	-	18,589	23,953	8,712	48,556	-
SALDO AL 31.12.2018	-	12,810	34,305	8,629	55,744	-

(1) El destino contable de las depreciaciones del ejercicio, se informa en nota 17.

UNIBAL ECUADOR S.A.

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

NOTA 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

En el siguiente cuadro se detallan la evaluación del rubro propiedades de inversión:

	Terreno	Edificio	Totales 31.12.2019	Totales 31.12.2018
Costo				
Valor de origen al inicio del ejercicio	67,795	55,829	123,624	62,624
Altas	-	-	-	61,000
Valor de origen al cierre del ejercicio (1)	67,795	55,829	123,624	123,624
Depreciación				
Depreciación acumulada al inicio del ejercicio	-	(897)	(897)	-
Depreciación del ejercicio (2)	-	(1,535)	(1,535)	(897)
Depreciación acumulada al cierre del ejercicio	-	(2,432)	(2,432)	(897)
SALDO AL 31.12.2019	67,795	53,397	121,192	-
SALDO AL 31.12.2018	67,795	54,912	-	122,707

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las propiedades de inversión corresponden a 3 terrenos y una construcción (vivienda más terreno) recibidos en dación en pago por parte de clientes con saldos de cartera vencidos.
- (2) El destino contable de las depreciaciones del ejercicio, se informa en nota 17.

NOTA 11. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	2019
Activos por derecho de uso	
Terreno	29,310
Pasivos de arrendamientos	
Corriente	26,972
No corriente	-
	26,972

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	2019
Amortización del activo por arrendamiento (1)	154,248
Gasto por interés (incluido en costos financieros)	10,813

- (1) El destino contable de las depreciaciones del ejercicio, se informa en nota 17.

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue de aproximadamente US\$163,800.

UNIDAL ECUADOR S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS DEUDAS

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro:

	31.12.2019	31.12.2018
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
- Terceros	1.036.656	1.010.605
- Partes relacionadas (nota 20)	6.355.127	4.853.818
Remuneraciones y beneficios sociales (1)	222.622	499.764
TOTAL CORRIENTE	7.664.405	6.274.187
No corriente		
Diversas	53.857	52.959
TOTAL NO CORRIENTE	53.857	52.959
TOTAL	7.718.262	6.327.146

(1) Corresponde a provisiones de participación laboral, décimos tercero y cuarto sueldos, vacaciones, aportes patrimoniales, al seguro social, entre otros.

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE RETIRO DEL PERSONAL

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro:

	31.12.2019	31.12.2018
No Corriente		
Provisiones por jubilación y desahucio	557.533	498.906
TOTAL	557.533	498.906

La evolución de estas obligaciones (jubilación patronal por USD 449,460 (2018: USD 370,306) y desahucio por USD 108,073 (2018: USD 85,227) de la Sociedad es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Al 1 de enero	498,906	455,533
Costo por servicios corrientes	98,047	75,539
Costo por interés	21,360	18,937
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(55,981)	-
Ganancias actuariales	(4,829)	(53,103) (1)
TOTAL	557,533	498,906

(1) Originadas principalmente por el efecto de las liquidaciones por salidas anticipadas de empleados.

Los principales supuestos actuariales utilizados fueron:

	31.12.2019	31.12.2018
Tabla de mortalidad e invalidez	ILSS 2002	ILSS 2002
Tasa de incremento salarial	1.37%	1.03%
Edad normal de retiro hombres / mujeres	25 años	25 años
Tasa de descuento	4.93%	5.04%

UNIDAL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE RETIRO DEL PERSONAL (CONT.)****Análisis de sensibilidad**

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

	Jubilación Patronal	Desahorro
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-5,430	-531
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-1%	-0.5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6,623	641
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1%	1%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6,623	641
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5,430	-531
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-1%	-0.5%

NOTA 14. EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de USD 2,315,484, está representado por 57,887,090 acciones ordinarias con valor nominal de USD 0,04 centavos cada una.

NOTA 15. VENTAS DE BIENES

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro ventas:

	31.12.2019	31.12.2018
Ventas de bienes		
- Terceros	16,467,324	16,615,630
Descuentos y bonificaciones	(256,346)	(203,191)
TOTAL	16,210,978	16,412,439

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro costo de ventas:

	31.12.2019	31.12.2018
Existencia al inicio del ejercicio	2,771,050	2,472,669
Compras del ejercicio y otros ajustes menores	12,971,978	11,694,948
Existencia al cierre del ejercicio	(3,303,889)	(2,771,050)
TOTAL	11,937,139	11,396,567

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17. INFORMACIÓN SOBRE GASTOS POR FUNCIÓN Y NATURALEZA

En el siguiente cuadro se detalla la composición de gastos totales por su naturaleza:

(a) Gastos de Comercialización

	31.12.2019	31.12.2018
Honorarios y retribuciones por servicios	17,427	25,119
Sueldos, jornales, cargas sociales y otros beneficios	1,146,953	1,206,527
Impuestos, tasas y contribuciones	50,546	36,210
Fletes y acarreos	692,315	876,772
Combustibles y lubricantes	1,982	949
Gastos de exportación e importación	1,083	4,940
Servicios de terceros	533,349	430,919
Conservación de bienes propiedad, planta y equipos	17,262	17,029
Depreciación de propiedad, planta y equipos (nota 9)	15,916	15,656
Energía eléctrica, gas y comunicaciones	37,638	26,652
Gastos de viaje, movilidad y estadía	49,814	50,260
Limpieza, desinfección y jardinería	631	2,313
Publicidad y propaganda	479,906	677,659
Arrendamientos / alquileres operativos	32,322	25,093
Seguros	12,608	10,562
Sistemas y software de aplicación	58,111	56,852
Quebranto (recupero) por deudores incobrables (nota 1)	26,183	107,240
Quebranto (recupero) de depreciación de existencias (nota 8)	107,236	5,108
Amortización de activos intangibles	-	38,834
Amortización derecho de uso	154,241	-
Otros gastos generales varios	35,403	53,191
TOTAL	3,913,983	3,576,923

(b) Gastos de Administración

	31.12.2019	31.12.2018
Honorarios y retribuciones por servicios	87,519	100,218
Sueldos, jornales, cargas sociales y otros beneficios	212,405	200,321
Impuestos, tasas y contribuciones	30,410	-
Combustibles y lubricantes	-	475
Servicios de terceros	30,205	29,509
Conservación de bienes propiedad, planta y equipos	5,682	2,709
Depreciación de propiedad, planta y equipos (nota 9)	8,397	5,513
Energía eléctrica, gas y comunicaciones	12,332	15,652
Gastos de viaje, movilidad y estadía	17,599	21,063
Servicios bancarios	8,917	6,642
Limpieza, desinfección y jardinería	908	2,776
Arrendamientos / alquileres operativos	27,538	18,431
Seguros	2,064	5,026
Sistemas y software de aplicación	7,547	10,674
Otros gastos generales varios	22,619	18,439
Depreciación de propiedades de inversión (nota 10)	1,530	847
TOTAL	470,192	438,074

UNIDAI ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18. RESULTADOS FINANCIEROS

En el siguiente cuadro se detalla la composición de los resultados financieros:

	31.12.2019	31.12.2018
Ingresos financieros		
Intereses		
- Equivalentes de efectivo	1,981	8,832
- Explícitos e implícitos	-	5,927
Subtotal de ingresos financieros	1,981	14,759
Gastos financieros		
Intereses		
- Por descuento por pronto pago	(123,000)	(126,031)
- Explícitos e implícitos	(32,204)	(18,936)
Subtotal de gastos financieros	(155,204)	(145,017)
TOTAL	(153,223)	(130,258)

NOTA 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Situación Fiscal

El período comprendido entre los años 2016 a 2019 se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Impuesto a la renta

La composición del cargo a resultados de Impuesto a la renta es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Impuesto a las ganancias corriente	(166,600)	(227,409)
TOTAL CARGO A RESULTADOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(166,600)	(227,409)

c) Créditos fiscales y cargas fiscales

La composición de los créditos fiscales y cargas fiscales es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Retenciones de impuesto a la renta	2,377	2,377
TOTAL CRÉDITOS FISCALES	2,377	2,377
	31.12.2019	31.12.2018
Impuesto a la renta corriente por recuperar pagar	(39,215)	29,336
Impuesto a la salida de divisas	33,497	30,702
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	14,972	12,976
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	15,075	12,404
Impuesto al valor agregado	10,013	6,928
TOTAL CARGAS FISCALES	31,212	102,346

UNIDAL ECUADOR S.A.

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

NOTA 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	31.12.2019	31.12.2018
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades a impuesto a la renta	(154,620)	1,085,796
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	-	(162,899)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(154,620)	922,897
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles (1)	578,618	981,371
Ingresos exentos (2)	-	(597,560)
Base tributaria	423,998	309,608
Alcance del impuesto de la Sociedad	25%	25%
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias - Estado de Resultados Integral (3)	106,000	227,400
(-) Retenciones y créditos tributarios	(147,215)	(148,061)
(Impuesto a la renta por recuperar) Impuesto a la renta por pagar	(19,215)	79,334

- (1) Incluye principalmente USD 168,541 (2018: USD 132,012) de provisión de ISD de facturas pendientes de cancelar a diciembre 2019, USD 114,836 (2018: USD 125,407) de provisiones de devoluciones y rebates otorgados a los distribuidores por volúmenes de ventas, USD 47,235 (2018: USD 77,871) de provisión mensual por bonos de desempeño, USD 64,411 (2018: USD 94,475) por provisión de jubilación patronal, y USD 18,111 (2018: USD 57,790) de provisión por deterioro de cuentas por cobrar.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018, incluía principalmente a USD 226,444 de reversos de provisión de ISD de facturas canceladas durante el año 2018, USD 123,094 de reversos de provisiones de devoluciones y rebates otorgados a los distribuidores por volúmenes de ventas y USD 94,109 de reverso por pago de bonos de desempeño.
- (3) Durante el 2019 y 2018 el cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se cargó a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

e) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	31.12.2019	31.12.2018
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades a impuesto a la renta	(154,620)	1,085,796
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	-	(162,899)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(154,620)	922,897
Tasa vigente 25% (2018: 25%)	-	230,647
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	-	146,093
Efecto fiscal de los ingresos exentos al calcular la ganancia fiscal	-	(119,340)
Ajuste menor	-	-
Gasto por impuesto a la renta	-	227,400
Tasa efectiva de impuestos	N/A	25%

UNIDAL ECUADOR S.A.

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

NOTA 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

f) Pérdidas fiscales amortizables

La Sociedad mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros por aproximadamente USD 1,747,387 y USD1,001,405, respectivamente, correspondientes a ejercicios 2016 y 2015. Dichas pérdidas podrían deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año. El activo por impuesto diferido que se hubiese generado por este derecho se aproxima al cierre del 2018 a USD 687,198; sin embargo, no se registraron por no existir certeza de que los resultados tributarios futuros permitan en el corto plazo utilizar este beneficio de amortización de pérdidas.

NOTA 20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se detallan las transacciones y saldos pendientes con partes relacionadas:

(a) Compras de bienes, servicios y otros egresos

Compras de bienes

	Tipo de relación	31.12.2019	31.12.2018
Arcor de Peru S.A.	Relacionada	2,730,922	2,124,719
Arcor do Brasil Ltda.	Relacionada	481,714	435,800
Arcor S.A.I.C.	Controlante por vía indirecta	2,129,818	2,618,797
Bagley Argentina S.A.	Relacionada	87,018	-
Industria de Alimentos Dos en Uno S.A.	Controlante	4,490,126	3,892,206
TOTALES		9,919,588	9,071,522

Compras de servicios y otros egresos

	Tipo de relación	31.12.2019	31.12.2018
Arcor S.A.I.C.	Controlante por vía indirecta	99,279	108,810
Arcor do Brasil Ltda.	Relacionada	13,331	33,478
Industria de Alimentos Dos en Uno S.A.	Controlante	82,016	65,962
Bagley Argentina S.A.	Controlante	10,750	-
TOTALES		205,376	208,250

(b) Saldos por créditos y deudas registradas por operaciones comerciales con partes relacionadas

Cuentas por pagar

	Tipo de relación	31.12.2019	31.12.2018
Arcor de Peru S.A.	Relacionada	1,877,936	969,621
Arcor do Brasil Ltda.	Relacionada	81,748	129,272
Arcor S.A.I.C.	Controlante por vía indirecta	985,639	1,216,511
Industria de Alimentos Dos en Uno S.A.	Controlante	3,458,893	2,316,314
TOTALES		6,304,216	4,631,718

Las cuentas por pagar con partes relacionadas surgen principalmente de transacciones de venta y de compra, respectivamente. Las mismas vencen dentro de los doce meses de la fecha de la venta y no devengan intereses.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

(c) Beneficios sociales

La retribución y demás beneficios pagados o por pagar al Directorio y al Personal clave de la gerencia, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a USD 460,351 y USD 449,754, respectivamente.

Personal clave de la gerencia, son las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad.

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES

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, los gobiernos de las distintas jurisdicciones en la que opera la Sociedad y sus subsidiarias y asociadas se encuentran adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales pueden tener impactos negativos en los niveles de actividad económica y, por consiguiente, en las operaciones de la Sociedad. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros correspondientes a partir del ejercicio 2020.

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 otros 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.