

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación y Actividad Económica.

SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A. fue constituida mediante escritura pública celebrada el 08 de noviembre de 1968.

Sus oficinas administrativas están ubicadas en Quito, en la Otoya Ñan S38-76 y Guayanay Ñan, con la absorción de las compañías se consolida dos plantas industriales en Quito y Ambato, así también sucursales comerciales en las ciudades de: Quito, Ambato, Santo Domingo, Cuenca, Guayaquil y Manta.

Su actividad principal es la elaboración, importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de productos de consumos humano en todas sus fases y estados, principalmente de trigo y sus derivados, así como la comercialización y distribución de productos de terceros.

2. Fusión de Compañías Relacionadas.

Según Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2016-0361 fechada 18 febrero 2016, la Superintendencia de Compañías resolvió aprobar la fusión por absorción de la compañía SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A., (absorbente) a las compañías REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A. y PASTIFICIO AMBATO C.A. (absorbidas), el aumento del capital de la absorbente por efecto de la fusión. La compañía absorbente se hará cargo de pagar el pasivo de las compañías absorbidas y asumirá, por este hecho, las responsabilidades propias de un liquidador respecto de los acreedores de las compañías absorbidas.

La información financiera presentada del 2015 comprende información antes del proceso de Fusión por Absorción a las compañías REPARTI Y PASTIFICIO AMBATO.

Las empresas absorbidas cerraron sus actividades administrativas con fecha 31 marzo 2016 y presentaron sus balances cerrados con esta fecha, los estados financieros fueron ingresados a la contabilidad de la empresa absorbente con fecha 01 abril 2016.

A partir del mes de abril 2016, luego del proceso de fusión autorizado por la Superintendencia de Compañías y registrada en el Registro Mercantil, se presenta la información consolidada de las mismas, por lo tanto, la información financiera del 2016 y del 2015 debe ser interpretada y leída tomando en consideración lo explicado anteriormente sobre el proceso de integración de la información financiera de fusión de las compañías.

3. Base de Presentación de los Estados Financieros.

3.1. Responsabilidad de la información y Declaración de Cumplimiento.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011.

La información contenida en los estados financieros es de responsabilidad de la gerencia general de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

3.2. Base de Medición.

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados en base al costo histórico.

3.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4. Resumen de las Principales Políticas Significativas.

A continuación, una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo a la normativa de las NIIF, vigentes al 31 diciembre 2016; estas son las siguientes:

4.1. Periodo contable.

El Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y Estado de Flujo del Efectivo, reflejan los movimientos comprendidos entre el 01 de enero de 2016 al 31 diciembre del 2016.

4.2. Clasificación de los saldos en corriente y no corriente.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente cuando su vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha inicial de la transacción y como no corriente los mayores a ese período.

4.3. Efectivo y equivalente al efectivo.

Se considera como efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, son de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, están sujetas a riesgos no significativos de cambio en su valor.

4.4. Instrumentos Financieros.

La Norma Internacional de Contabilidad NIC39, dentro de los activos financieros clasifica como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, y dentro de los pasivos financieros clasifica como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar.

4.4.1. Reconocimiento, Medición Inicial y Posterior.

a) Reconocimiento.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación, cuando se comprometa a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición Inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

c) Medición Posterior.

Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier

descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o costos con son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

4.4.2. Principales Activos Financieros

a) Cuentas por cobrar comerciales.

Corresponde a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos y servicios propios de giro normal del negocio, no generan intereses y son exigibles hasta los 90 días.

b) Cuentas por cobrar relacionadas.

Estas cuentas corresponden a valores adeudados por partes relacionadas principalmente por transacciones comerciales, ventas de productos terminados o materias primas, no generan intereses y se liquidan en 90 días.

c) Otras cuentas por cobrar.

Representadas principalmente por la venta de otros servicios y bienes no propios del giro normal de la compañía, se liquidan a corto plazo.

4.4.3. Principales Pasivos Financieros

a) Obligaciones Financieras.

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacción significativos incurridos al momento de su negociación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones, se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

b) Cuentas por pagar Comerciales.

Son obligaciones de pago por compra de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio, se reconocen a su valor nominal, generalmente a 90 días.

c) Cuentas por pagar Relacionadas.

Corresponde a Obligaciones de pago adquiridas con partes relacionadas, con el objetivo de tener un financiamiento que no sea el de los bancos.

4.4.4. Deterioro de Activos Financieros

Se estima una pérdida por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos iniciales de negociación de las cuentas por cobrar; dificultades financieras del deudor,

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

probabilidad de quiebra del deudor, la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

4.4.5. Baja de Activos Financieros

- a) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- b) Si la compañía transfirió los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo son una demora significativa a través de un acuerdo de transferencia, sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo, y;
- c) Cuando los derechos se hayan eliminado.

4.4.6. Estimación de Cuentas Incobrables

Para el efecto se considerará el tiempo de vencimiento y se realizará la respectiva provisión para incobrables dependiendo del grado de incobrabilidad, para lo cual se agotarán todos los recursos administrativos y legales para su cobro.

4.5. Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. El costo de los inventarios de productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de compra/importación de materia prima, mano de obra directa, otros costos de fabricación, y excluye los costos de financiamiento. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas de importación mas todos los costos incurridos en la importación hasta la fecha de cierre de balance.

4.6. Propiedad, planta y equipos.

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se encuentran valorados al costo, menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por el deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados en el período en que se causan.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costos de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos de financiamiento por préstamos que sean fácilmente atribuibles al activo fijo.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20-30
Maquinaria	20-25-30
Equipos e Instalaciones Industriales	10-15
Equipos de cómputo y comunicaciones	3-5
Muebles y Enseres	10
Vehículos	8

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.7. Propiedades de Inversión.

Se considera Propiedades de Inversión aquellos Activos Fijos que se espera que generen renta, plusvalía o ambas, se miden inicialmente al costo y se aplica la misma política de propiedad, planta y equipos.

4.8. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

4.9. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.

El impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en Otros Resultados Integrales o directamente al Patrimonio.

4.9.1. Impuesto a la renta corriente.

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar a la administración tributaria (Servicio de Rentas Internas – SRI), las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para calcular dichos importes son aquellos que están aprobadas a la fecha de cierre del periodo contable sobre el que se informa.

La tasa actual para el 2016, vigente es del 22% aplicable a las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. No obstante, la tarifa

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

será del 25%, cuando tenga una participación de Accionistas mayor al 50%, radicados en paraísos fiscales.

4.9.2. Impuesto a la renta diferido.

Se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que estos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, considerando las tasas de impuesto a la renta vigente establecidas por la ley, se compensaran si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

4.10. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, además es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y que el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

4.11. Beneficios a los empleados.

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

4.11.1. Beneficios definidos.

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el *Método de la Unidad de Crédito Proyectada*, en proporción a los servicios prestados, se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad en forma separada para conformar la obligación final de cada periodo.

Los costos por los beneficios a los empleados (costo laboral y financiero) se reconocen en el resultado del año en el que se devengan, independiente del momento del pago. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.11.2. Participación a trabajadores.

Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de ventas, gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Se calcula a la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

4.12. Transacciones en Moneda Extranjera.

Al preparar los estados financieros de la compañía, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

4.14. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

5. Políticas de Gestión de Riesgos.

5.1. Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

5.2. Riesgo financiero.

• **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

• **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la evolución de las tasas de inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Inflación	8.83%	4.31%	3.33%	5.41%	4.16%	2.70%	3.67%	3.38%	1.12%

5.3. Riesgo de tipo de cambio.

Principalmente en la importación de maquinaria y repuestos de nuestros proveedores en Europa, con los cuales se negocia en Euros y Francos Suizos.

5.4. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

5.5. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

Los préstamos bancarios se han negociado a una tasa de interés efectiva anual no mayor a 9.33%.

6. Estimaciones y Juicios o Criterios Críticos de la Administración.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

6.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

7. Efectivo y sus Equivalentes.

El efectivo en caja y bancos esta desglosado de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos Locales	1,247,182	175,927
Bancos en el Exterior	153	203
Caja General	58,819	0
Caja Chica	25,000	5,100
Total	<u>1,331,154</u>	<u>181,229</u>

La compañía mantiene sus cuentas corrientes y de ahorros en diversas entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses, excepto la cuenta de ahorros del Produbanco.

Bancos en el Exterior corresponde a una cuenta en el EFG Bank, cerrada en el año 2017.

La caja chica para el 2016, está integrada por un fondo administrado en cada sucursal y la principal en matriz Quito.

8. Activos Financieros.

Desglosado de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales (a)	8,424,205	582,371
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas (a)	173,893	5,521,259
Otras Cuentas por Cobrar (b)	578,980	525,294
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas (c)	1,158,923	201,560
Total	<u>10,336,002</u>	<u>6,810,484</u>

a) Por efectos de la fusión, toda la cartera de la empresa absorbida Reparti pasa a Sucesores, de ahí el incremento tan importante para el 2016.

b) Corresponde a reclamos de devolución de impuestos presentados al SRI.

b.1) En octubre del 2015, la Gerencia General tomo la decisión de solicitar la devolución del ISD total generado en el año 2014, este valor fue de Usd525.294, valor que después de cumplir con un proceso de auditoria tributaria, el SRI resuelve devolver con fecha marzo 2016 mediante nota de crédito que es negociada con el Produbanco. (Trámite No.117012015337493)

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

b.2) Con fecha 17 de agosto del 2016, La Gerencia General ingresa una solicitud de devolución de pago en exceso por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por USD271.222,02 y la devolución de Crédito Tributario por el Impuesto a la Salida de Divisas por Usd242.281,47, totalizando el reclamo por usd513.503.49, solicitud que es atendida en un 100% el 10 de enero del 2017 (Trámite No. 117012016245664)

- c) Corresponde a la empresa relacionada INDUSMASPAN, por préstamos de capital de trabajo, para el giro normal del negocio. Al 31 de diciembre del 2016 su incremento está dado por la suma de los saldos al 31 de marzo del 2016 de cada una de las compañías absorbidas: Pastificio Ambato C. A. Usd192.646 y Repartos Alimenticios Reparti S.A. por Usd755.210.

La antigüedad de saldos de la cartera de deudores comerciales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
No Vencida	6,635,811	370,968
Vencida de 1 a 30 días	967,309	125,985
Vencida de 31 a 60 días	215,252	65,417
Vencida de 61 a 90 días	277,278	0
Vencida de 91 a 180 días	42,588	0
Vencida de 180 a 360 días	135,901	0
Más de 360 días	150,066	0
Total	<u>8,424,205</u>	<u>562,371</u>

El movimiento por deterioro de la cartera corriente de clientes comerciales fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	28,255	43,587
Saldo Inicial balances empresas absorbidas	40,742	0
Provisiones del Periodo	79,890	1,610
Utilizaciones: Baja de cartera	38,596	16,942
Saldo Final	<u>110,291</u>	<u>28,255</u>

Respecto a la cartera vencida se han establecido los mecanismos legales para su recuperación dentro del ámbito legal, se estima recuperar para el año 2017.

9. Inventarios.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia Prima	2,483,143	877,344
Producción en Proceso	61,789	123,102
Materiales para la Producción	221,894	224,634
Productos Terminados Fabricados	641,877	330,108
Productos Terminados Comprados	2,327,935	56,934
Importaciones de Inventarios en Tránsito	116,210	1,689,021
Repuestos, Herramientas y Accesorios	0	49,960
Otros Inventarios	14,250	11,408
Total	<u>5,867,298</u>	<u>3,362,510</u>

Nuestro principal inventario de materia prima es el trigo, producto importado desde Canadá a nuestro proveedor Cai Trading – CARGILL; contamos con un crédito de 90 días desde la fecha del B/L.

Las importaciones de trigo para el 2016, se incrementaron por los requerimientos de los procesos de producción de la Planta Quito y Ambato, fruto de una mayor demanda tanto de Harina Panadera, como de Fideos, estos factores de crecimiento han impulsado a tener un mayor inventario de materia prima y demás inventarios necesarios para los procesos productivos.

Comercializamos productos de terceros como: Isabel, Colgate, Kelloggs, Universal, Bic e Incrementar.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. Servicios y Otros Pagos por Anticipado.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros Pagados por Anticipado	48,550	19,202
Anticipo a Proveedores	272,718	12,878
Gastos Acumulados	366,589	21,119
Total	<u>687,857</u>	<u>53,199</u>

A continuación, detalle de los principales anticipos a proveedores del exterior:

Proveedor	Concepto	Proforma Eur	Anticipo Eur	Anticipo Usd
Pastas Technologies	Laminadora de Pasta	100000	50000	56250
Storcy	Secadores Staticos	91500	27450	31156
Cusinato	Equipo para carga Silos	69623	59179	64180
Pavan	Repuestos	2090	2090	2262
Niccolai Trafite	Troqueladora de Pasta y Moldes	100640	100640	105471
		<u>363853</u>	<u>239369</u>	<u>259318</u>

Dentro de los procesos de fusión se han realizado las respectivas revisiones tanto de los activos y pasivos recibidos de las compañías absorbidas, de esta revisión al 31 de diciembre del 2016, se han determinado gastos acumulados que por su naturaleza de durabilidad serán diferidos y asignados al estado de pérdidas y ganancias en los periodos 2017 y 2018.

11. Propiedad, Planta y Equipo, Propiedades de Inversión y Otros.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Propiedad Planta y Equipo:		
Terrenos	5,430,513	1,355,382
Edificios Costo Histórico	2,668,591	1,191,160
Edificios Revaluó	1,856,899	1,856,899
Instalaciones	61,083	521,647
Muebles y Enseres	141,859	28,341
Maquinaria y Equipo	15,136,848	8,384,311
Equipos de Computación	224,321	193,776
Vehiculos	231,610	102,683
Menos: Depreciación Acumulada	-4,980,192	-3,006,140
Total	<u>20,771,533</u>	<u>10,628,039</u>
Propiedades de Inversión:		
Edificios	469,819	0
Menos: Depreciación Acumulada	-37,292	0
Total	<u>432,527</u>	<u>0</u>
Otros Activos		
Proyectos en curso	96,552	0
Importaciones en Tránsito	43,789	2,285,686
Total	<u>140,341</u>	<u>2,285,686</u>

Existe un importante crecimiento en los activos fijos, como consecuencia de los valores de activos fijos trasladados a los balances de la compañía absorbente, pasa de Usd10.628.039 del 2015 a Usd20.771.533 al 31 diciembre del 2016.

Para la depreciación se han aplicado las políticas de depreciación de la compañía absorbente.

Dentro de propiedades de inversión están consideradas las instalaciones y bodegas donde antes funcionaba la planta de producción de fideos en Ambato.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Costo Histórico	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y enseres	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL	Propiedades de Inversión	Maquinaria en Desuso
Saldo al 01 de enero 2015	1,355,382	2,807,913	426,936	6,657,059	28,341	176,069	102,653	11,854,362	0	0
Adiciones	0	140,146	94,711	1,527,252	0	17,707	0	1,779,817	0	0
Bajas (Años Anteriores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ventas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2015	1,355,382	3,048,060	521,647	8,384,311	28,341	193,776	102,653	13,634,179	0	0
Adiciones	4,003,909	1,915,485	70,618	6,253,804	97,641	422,481	856,358	13,670,565	71,222	0
Pasífico Ambato C.A.	1,348,534	1,003,268	0	3,589,826	31,388	79,949	397,982	6,655,354	0	0
Repactos Alimenticios REPARTI S.A.	2,455,375	728,886	23,812	21,037	55,226	287,279	418,384	4,035,842	71,222	0
Adiciones (Compras Año 2016)	0	183,351	46,807	2,642,940	11,029	55,253	39,990	2,979,370	0	0
Bajas (Años Anteriores)	0	-2,629	-3,424	-131,975	0	-275,080	-153,496	-566,604	0	0
Ventas	0	0	0	0	0	0	-573,912	-573,912	0	0
Transferencias	71,222	-435,425	-627,758	527,758	15,877	-116,856	0	-515,453	398,597	102,950
Saldo al 31 de diciembre 2016	5,430,513	4,525,491	61,083	15,033,898	141,859	224,321	231,610	25,648,775	469,819	102,950

Depreciación Acumulada

Saldo al 01 de enero 2015	0	425,143	171,570	1,916,866	11,882	47,820	41,975	2,615,056	0	0
Depreciación del año	0	106,829	6,990	261,144	1,636	7,302	5,183	391,084	0	0
Ventas / Retiros (depreciación acumulada)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2015	0	533,972	178,560	2,178,010	13,318	55,121	47,158	3,006,140	0	0
Adiciones	0	231,875	3,256	845,996	39,579	261,245	495,497	1,884,543	0	0
Pasífico Ambato C.A.	0	74,114	0	840,223	7,228	24,916	145,860	1,093,004	0	0
Repactos Alimenticios REPARTI S.A.	0	157,762	3,256	5,773	32,351	236,329	349,638	790,739	0	0
Depreciación del año	0	135,785	5,497	488,968	11,913	30,291	9,224	681,659	14,095	0
Ajustes años anteriores	0	-4,060	-183,628	234,393	13,526	-238,753	-117,131	-302,748	23,197	0
Ventas / Retiros (depreciación acumulada)	0	0	0	0	0	0	-289,402	-289,402	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2016	0	897,563	3,685	3,747,368	78,336	107,904	145,346	4,980,192	37,292	0

Importe en Libros Netos

Al 31 de diciembre 2015	1,355,382	3,048,060	521,647	8,384,311	28,341	193,776	102,653	13,634,179	0	0
Al 31 de diciembre 2016	5,430,513	4,525,491	61,083	15,033,898	141,859	224,321	231,610	25,648,775	469,819	102,950

Existe adiciones importantes de activos fijos para el 2016, de Usd6 655 354 de Pastificio Ambato y Usd4,107 064 de la compañía Reparti por efectos de la absorción de estas compañías. Así mismo se han realizado inversiones en compra de activos fijos durante el 2016, por un monto total de usd2 979 370, de las cuales la más importante es la puesta en marcha de una línea completa de producción de Pasta Larga por Usd2,183.770.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. Obligaciones Financieras.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Financieras Corto Plazo	2,909,794	2,919,164
Obligaciones Financieras Largo Plazo Porción Cte.	959,966	716,622
Obligaciones Financieras Largo Plazo	1,296,815	125,690
Sobregiro Bancarios	0	2,553
Intereses por Pagar	0	34,957
Total	<u>5,166,576</u>	<u>3,798,986</u>

La deuda con bancos locales asciende a la cantidad de Usd5.166.576, como se puede apreciar nuestro principal prestamista es el PRODUBANCO Grupo Promérica, estas operaciones son con pagos mensuales amortizados dentro del plazo contratado, La garantía es Hipotecaria y el destino de los fondos es capital de trabajo.

<u>Banco y No. De Operación</u>	<u>Fecha</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
	<u>Vencimiento</u>		<u>31dic16</u>
PRODUBANCO CAR10100267829000	20/02/2017	8.96%	125,690
PRODUBANCO CAR10100323210000	27/04/2018	8.95%	278,090
PRODUBANCO CAR10100380910000	23/01/2017	8.95%	34,700
PRODUBANCO CAR10100361289000	23/01/2017	8.95%	13,025
PRODUBANCO CAR10100363480000	16/02/2017	8.95%	43,221
PRODUBANCO CAR10100365899000	06/03/2017	8.95%	103,381
PRODUBANCO CAR10100366900000	17/03/2017	8.95%	129,261
PRODUBANCO CAR10100374319000	01/06/2017	8.95%	485,764
PRODUBANCO CAR10100380942000	24/07/2017	8.95%	297,090
PRODUBANCO CAR10100384742000	26/08/2019	8.95%	1,853,001
PRODUBANCO CAR10100392063000	06/11/2017	8.95%	920,019
PRODUBANCO CAR10100397221000	11/12/2017	8.95%	550,000
BOLIVARIANO 262266	16/08/2017	9.33%	333,333
Total			<u>5,166,576</u>

13. Pasivos Financieros.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	4,050,102	632,853
Cuentas por Pagar Comerciales Exterior	3,103,769	3,315,898
Otras Cuentas por Pagar (Gastos Acumulados)	1,883,436	1,175,895
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	667,000	820,000
Total	<u>9,684,307</u>	<u>5,944,646</u>

La política de pago es: a 45 días con proveedores de mercaderías y de materiales para la producción, y de 30 días con proveedores de servicios y otros suministros.

A continuación, un cuadro de los principales proveedores de mercancías:

	<u>2016</u>
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	2,244,203
Colgate Palmolive del Ecuador	498,456
Bic Ecuador - ECUABIC S.A.	150,919
Kellogg Ecuador C. Ltda.	141,015
Universal Sweet Industries S.A	111,858
Ecuacafegold S.A.	76,398
Falimensa S. A.	62,949
Incremar Cis. Ltda.	61,684
Prodicereal S.A.	25,631

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Proveedores del Exterior</u>	<u>2016</u>	<u>Referencia</u>
Cai Trading - CARGILL	2,005,770	Materia Prima - Trigo
Fava S.p.a	876,716	Maquinaria - Línea Spaguetti
Avenatop S.A.	221,283	Mercadería - Avena

Con nuestro proveedor de trigo del exterior Cai Trading - CARGILL, se trabaja con un crédito a 90 días, se mantiene la modalidad de pago por retirar, esto se maneja mediante un contrato fiduciario que lo maneja Ecuagran.

La compra de la nueva Línea de Pasta Larga con nuestro proveedor FAVA, se obtuvo un crédito directo del proveedor por Eur. 1.100.000 lo cual se pagará en 3 años, en 6 cuotas semestrales iguales, fecha vencimiento última cuota abril 2018.

A continuación, un desglose de préstamos de Accionistas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sánchez Paredes Rodrigo Abel	200,000	0
Sánchez Campos Rodrigo Xavier	390,000	370,000
Ortiz Sánchez Teresita del Rocío	77,000	450,000
Total	667,000	820,000

Los Intereses por los créditos obtenidos de los Accionistas se liquidan en forma trimestral a una tasa del 9% anual previa la presentación de la respectiva factura; se realiza la retención en la fuente por rendimientos financieros del 2%, están contabilizadas en el corto plazo en vista de que son canceladas de acuerdo al requerimiento de fondos del Accionista.

14. Beneficios a Empleados.

14.1. Los beneficios a empleados se formaban como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación a trabajadores	693,110	464,293
Seguridad Social	154,507	63,388
Beneficios de Ley	241,418	92,453
Total	1,089,035	620,134

Con la fusión por absorción de las compañías Pastificio Ambato y Reparti, todas las obligaciones laborales pasaron a la compañía absorbente, manteniendo la antigüedad laboral de los trabajadores, la cantidad del personal paso de 205 a 559 personas; de ahí los incrementos importantes registrados en estos rubros.

La administración de la compañía cumple con todas sus obligaciones laborales exigidas por la Ley Laboral vigente y mantiene las provisiones necesarias para dar cumplimiento con las mismas.

14.2. Los beneficios a empleados no corrientes se formaban como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal (a)	1,787,390	805,444
Desahucio (b)	560,092	265,799
Total	2,347,482	1,071,243

Las hipótesis actuariales utilizadas fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	6.31%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación	15.85%	11.80%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Como todos los años se contrató los servicios profesionales de la empresa ACTUARIA Consultores Cía. Ltda. Para que realice el cálculo actuarial del 2016 según la Norma Contable NIC19 y NIIF 19R.

La tasa de descuento del 4,14% utilizada por el actuario corresponde a la tasa de los rendimientos del mercado de los bonos u obligaciones de alta calidad, considerando la moneda, en nuestro caso el dólar (párrafo 83 NIC 19)

a) Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el cálculo actuarial.

La siguiente tabla resume los movimientos de esta cuenta, revisando el gasto anual y los valores asignados a otros resultados integrales.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	805,444	701,172
Gastos del Periodo		
Costo laboral por servicios actuales	184,768	70,469
Interés Neto (costo financiero)	83,809	44,347
Liquidación beneficios pagados	-11,416	-11,230
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas (ganancias) reconocidas	263,470	15,751
Otros Movimientos		
Utilizaciones de la reserva	-86,486	-15,065
Transferencia de empleados fusión	547,801	0
Saldo al final del año	<u>1,787,390</u>	<u>805,444</u>

b) Desahucio

De igual manera el saldo de la reserva para desahucio cubre al 100% el valor establecido en el cálculo actuarial, la siguiente tabla resumen los componentes del gasto reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	265,799	192,294
Gastos del Periodo		
Costo laboral por servicios actuales	57,468	15,377
Interés Neto (costo financiero)	27,701	12,199
Liquidación beneficios pagados	0	18,908
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas (ganancias) reconocidas	104,859	34,871
Otros Movimientos		
Utilizaciones de la reserva	-66,015	-7,850
Transferencia de empleados fusión	170,281	0
Saldo al final del año	<u>560,092</u>	<u>265,799</u>

A raíz de la actualización de la norma NIC 19, párrafo 83, y a la amplitud de la información dispuesta para uso de Bonos Corporativos de alta Calidad, se ha previsto la optimización en el uso de la *tasa de descuento*, se ha utilizado tasas diferenciadas en grupos de 5 años de duración de bonos corporativos; de tal manera que el plan de Beneficios a Empleados este valorado acorde a su respectivo tiempo faltante promedio para dar cumplimiento de las obligaciones.

Este cambio autorizado por la Superintendencia de Compañías obligo a realizar una actualización con la nueva tasa de descuento a las reservas acumuladas, originando una afectación a Otros Resultados Integrales de Usd368.328. el valor acumulado de estas pérdidas al 31 diciembre del 2016 es de usd607.600.

Como resultado de la fusión por absorción se trasladan las reservas acumuladas del personal de Reparti por un monto total de usd718.082; el total de reservas acumulados por beneficios no corrientes al 31 diciembre del 2016 asciende a usd2.347.482.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. Impuestos.

15.1. Impuestos por Recuperar y Pagar.

El detalle de los impuestos por recuperar y pagar es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por recuperar		
Retenciones en la fuente (a)	645,586	271,222
Impuesto a la salida de divisas - ISD (b)	583,513	765,618
Impuesto al valor agregado - IVA	2,006	0
Total	<u>1,231,105</u>	<u>1,036,840</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente del IVA	46,580	9,756
Retenciones en la fuente	57,063	21,768
Impuesto al valor agregado - IVA	144	897
Total	<u>103,786</u>	<u>32,421</u>

- a) Las retenciones en la fuente para el periodo incluyen un valor importante de retenciones en la fuente de las ventas a la empresa absorbida Reparti durante el periodo 01 enero al 31 marzo 2016, para el 2017 dependiendo del monto de ventas este valor puede ser que sea menor.
- b) Con respecto al valor de ISD, esta originado por el pago a nuestros proveedores del exterior por la importación de materia prima y maquinaria, según la ley este es un crédito tributario que servirá para compensar con el impuesto al a renta del ejercicio.

15.2. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.

El detalle del Impuesto a la renta corriente y diferido es:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente:	657,484	606,523
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	124,246	-83,186
Total	<u>781,730</u>	<u>523,337</u>

15.2.1. Impuesto a la Renta Corriente.

A continuación, el cálculo del Impuesto a la renta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,620,735	3,095,308
Más (menos)		
Participación Trabajadores	-693,110	-464,296
Gastos No Deducibles	287,456	185,518
Amortización de Pérdidas	-207,302	0
Ingresos Exentos	0	0
Otras Partidas	0	0
Reinversión de Utilidades	-999,809	-963,000
Utilidad Gravable	<u>3,007,970</u>	<u>1,853,530</u>
Base Imponible 22%	3,007,970	1,853,530
Base Imponible 12%	999,809	963,000
Total Bases Imponibles	<u>4,007,779</u>	<u>2,816,530</u>
Impuesto Causado 22%	661,753	407,777
Impuesto Causado 12%	119,977	115,560
Total impuesto a la renta causado	<u>781,730</u>	<u>523,337</u>
Menos:		
Cuotas pagadas anticipo renta	-69,999	0
Retenciones de Clientes	-645,586	-271,222
Crédito tributario ISD	-583,513	-765,618
Crédito a Favor	<u>-517,367</u>	<u>-513,503</u>

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios, para el cálculo del impuesto a la renta de este año se consideró el 22% de impuesto a la renta que luego de la conciliación tributaria, generó un valor por pagar neto descontado el pasivo por impuesto diferido de Usd657.484.

En el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el número de inscripción 5036 de fecha 18 de noviembre del 2016, se procede a registrar la razón del aumento de capital por Usd981.000, se toma los Usd963.000 del monto destinado para reinversión y Usd18.000 de la reserva legal, con esto queda legalizada la reinversión declarada del año 2015.

15.2.2. Impuesto a la Renta Diferido.

- Los principios para la presentación, reconocimiento, medición e información a revelar de impuestos diferidos, se encuentran establecidos en las Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 12 y en la Sección 29 de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas empresas.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidas en la normativa tributaria pertinente provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de enero del 2015 a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria.
- Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados, se mantendrán vigentes hasta su liquidación.
- Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las tributarias.
- Para que los activos y pasivos por impuestos diferidos puedan ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deberán ser reconocidos contablemente en el Estado de Situación Financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos, reconocidos de conformidad con la normativa tributaria, contarán con sus respectivos soportes y el sujeto pasivo utilizará la tarifa del impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

	2016	2015
Saldo Inicial	306,198	389,384
Más: Generaciones	124,246	0
Menos: Reversiones	0	-83,186
Ajustes años anteriores	804,442	0
Saldo Final	1,234,886	306,198

Cuenta del Activo	Base Contable	Base Fiscal	Diferencia	PID
Propiedad Planta y Equipo	2,378,058.34	1,813,302.70	564,755.64	124,246.24

Para la determinación del pasivo por impuesto diferido al 31 diciembre del 2016, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al periodo fiscal en el que la compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15.2.3. Situación Fiscal.

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la administración tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores a la presentación de la declaración del impuesto a la renta siempre y cuando se haya cumplido esta obligación dentro de los plazos exigibles.

El proceso fiscal que mantiene la compañía a la fecha de corte de estos balances es:

Solicitud de devolución de pago de impuestos en exceso.

Con fecha 17 de agosto del 2016, se ingresa el trámite No. 117012016245664, en el cual se solicita la devolución de Usd513.503, de los cuales Usd271.222 corresponde a Retenciones en la Fuente de Clientes y Usd242.281 de crédito tributario por ISD.

15.2.4. Precios de Transferencia.

De acuerdo con la resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal acumulado superior de Usd.3.000.000, deben de presentar al SRI, el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sean superior a Usd15.000.000; en nuestro caso la compañía ha revisado sus operaciones y no se enmarca en esta exigencia del SRI.

16. Patrimonio.

16.1. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social estaba constituido por 11.126.000 acciones ordinarias y nominales, totalmente pagadas con un valor nominal de Usd1.00 cada una.

La junta general extraordinaria y universal de accionistas, reunida el 30 de septiembre del 2016, resolvió por unanimidad aumentar el capital suscrito en Usd981.000, tomando fondos de las cuentas: Utilidades Retenidas para Reinversión Usd963.000 y Reserva Legal Usd18.000. Este aumento fue registrado en el Registro Mercantil el 18 de noviembre del 2016 bajo el número 5036.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	5.200.000	5.200.000
Incrementos	981.000	0
Utilizaciones	0	0
Ajustes:	0	0
Por Fusión Pastificio Ambato C. A.	3.945.000	0
Por Fusión Repartos Alimenticios Reparti S.A.	1.000.000	0
Por Otros Ajustes	0	0
Saldo Final	<u>11.126.000</u>	<u>5.200.000</u>

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16.2. Reserva Legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

	2016	2015
Saldo Inicial	352,994	171,334
Incrementos	214,024	173,490
Utilizaciones	-18,000	0
Ajustes:		
Por Fusión Pastificio Ambato C. A.	196,336	0
Por Fusión Repartos Alimenticios Reparti S.A.	380,344	0
Por Otros Ajustes	0	8,170
Saldo Final	<u>1,125,698</u>	<u>352,994</u>

16.3. Reserva Facultativa.

Al 31 de diciembre de 2016, tenemos un valor de Usd15.255, que corresponde al saldo que mantenía Repartos Alimenticios Reparti S. A. en sus libros al momento de la fusión por absorción.

16.4. Otros Resultados Integrales.

Corresponde en su totalidad a pérdidas actuariales que son reconocidas directamente a Otros Resultados Integrales por las variaciones de reservas no regularizadas de años anteriores y por ajustes y experiencia debidos a los beneficios pagados durante el periodo.

	2016	2015
Saldo Inicial	-239,271	-188,649
Incrementos	-368,330	-50,622
Utilizaciones	0	0
Ajustes:		
Por Fusión Pastificio Ambato C. A.	0	0
Por Fusión Repartos Alimenticios Reparti S.A.	0	0
Por Otros Ajustes	0	0
Saldo Final	<u>-607,601</u>	<u>-239,271</u>

16.5. Resultados Acumulados.

Corresponde a los resultados acumulados de la compañía, sean estos pérdidas o ganancias a continuación un análisis por separado:

GANANCIAS ACUMULADAS.

	2016	2015
Saldo Inicial	2,096,932	459,408
Incrementos	1,976,838	1,819,183
Utilizaciones (a) y (b)	-3,063,000	-181,660
Ajustes:		
Por Fusión Pastificio Ambato C. A.	0	0
Por Fusión Repartos Alimenticios Reparti S.A.	1,523,245	0
Por Otros Ajustes (c)	-810,347	0
Saldo Final	<u>1,723,667</u>	<u>2,096,932</u>

- a) Durante el 2016, el grupo de empresas distribuyeron dividendos: Repartos Alimenticios Reparti S.A. Usd206.859 y Sucesores de Jacobo Paredes Usd2.100.000
- b) Corresponde a la reinversión de Utilidades del 2015 por Usd963.000
- c) Corresponde a ajustes de Pasivos por Impuestos Diferidos de Años Anteriores.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

PERDIDAS ACUMULADAS.

Al 31 de diciembre de 2016, tenemos un valor de Usd884.738, que corresponde al saldo que mantenía Pastificio Ambato C.A. en sus libros al momento de la fusión por absorción.

16.6. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	3,602,972	3,602,972
Incrementos	0	0
Utilizaciones	0	0
Ajustes:		
Por Fusión Pastificio Ambato C. A.	2,925,934	0
Por Fusión Repartos Alimenticios Reparti S.A.	-91,839	0
Por Otros Ajustes	0	0
Saldo Final	<u>6,437,067</u>	<u>3,602,972</u>

La clasificación del saldo de Resultados por Aplicación por Primera Vez de las NIIF como subcuenta de Resultados Acumulados se realizó para dar cumplimiento a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.07 dictada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Este saldo sólo puede ser utilizado en absorber pérdidas o capitalizado.

17. Ingresos Ordinarios y Otros Ingresos.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de Productos Fabricados	33,808,370	26,055,916
Ventas de Mercaderías de Terceros	19,818,416	3,805
Ventas Servicio Maquila	28,503	0
Ventas Servicio Distribución	64,322	0
Arriendos Comerciales	53,013	40,203
Utilidad en Venta de Activos Fijos	21,347	0
Diferencial Cambiario	46,565	0
Rendimientos Financieros	1,146	4,206
Otros Servicios	38,018	10,182
Total	<u>53,879,699</u>	<u>26,124,322</u>

Los principales productos propios, son los fideos, harinas; a partir de la fusión dentro de este grupo se incorpora los granos que se venden al granel o empacados bajo marcas propias de comercialización.

El arriendo corresponde al predio arrendado a Corporación La Favorita, donde funciona la Agencia Guajalo del Supermercado AKI. Se factura en forma anual con un incremento de acuerdo a la Tasa de inflación acumulada del año.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

18. Costos y Gastos.

Costos	2016	2015
Trigo	13,807,945	13,211,443
Materiales Producción	1,528,439	1,362,833
Sueldos y Salarios	1,264,657	1,124,456
Manejo de Trigo	1,008,572	904,637
Servicios Públicos	616,797	514,822
Beneficios Sociales y Otros Gastos Personal	377,686	404,053
Depreciación Activos Fijos	588,216	364,377
Repuestos y Suministros	266,555	227,773
Aportes Seguridad Social	258,061	223,685
Combustibles	258,073	199,970
Mantenimiento	203,731	109,857
Guardiana	86,027	90,998
Otros Servicios	130,530	84,106
Jubilación Patronal	108,537	84,052
Total	20,503,807	18,907,060

Gastos	2016	2015
Sueldos y Salarios	3,641,189	1,030,325
Mercadeo, Trade y Consumer	1,907,716	1,190,253
Fletes Distribución	1,624,027	414,189
Beneficios Sociales	1,019,518	355,418
Aporte Seguridad Social	711,365	202,730
Intereses Bancarios	413,992	321,792
Otros Bienes y Servicios	254,702	25,709
Impuestos y Contribuciones	235,125	125,782
Gastos de Viaje	185,075	0
Servicios Públicos	161,504	26,165
Suministros	136,543	9,457
Jubilación Patronal	126,336	19,535
Asesorías Técnicas - Honorarios	124,440	85,531
Depreciación Activos Fijos	98,406	26,707
Mantenimientos	94,348	18,319
Guardiana	89,314	8,422
Intereses Terceros	88,345	67,195
Servicios Bancarios	81,054	39,775
Cuentas Incobrables	80,723	5,481
Seguros	73,104	27,151
Licencias y Software	50,434	23,616
Gastos de Exportación	31,627	34,949
Combustibles	12,573	5,723
Total	11,241,459	4,065,222

19. Hechos posteriores a la fecha de cierre del balance.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 13 de marzo 2017, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

20. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 13 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


Fernando Sánchez C.
Gerente General


Juan Puli P.
Contador General