

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, tiene 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. Eventos Relevantes.

Aumento de Capital. Con fecha 19 de noviembre del 2018, con el número de inscripción 5867, se registra en el Registro Mercantil del Cantón Quito, la escritura de aumento de capital por el valor de Usd1.300.000,00, Actualmente a la fecha de este informe el capital es de Usd13.426.000,00.

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 2018 y 2017, 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.

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.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares 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 2018; 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 2018 al 31 diciembre del 2018.

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.

Dentro de los activos financieros se clasifica: 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.

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.

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

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, 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.

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

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. Se considera una provisión progresiva mensual hasta llegar al 100% de la cuenta por cobrar en el lapso de 3 años a partir de la fecha de vencimiento.

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 periodo 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.

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.

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

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

<u>Ítem</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 2018, vigente es del 25% aplicable a las utilidades gravables, en el caso de realizar una reinversión de utilidades en activos fijos, existe una reducción de diez puntos. No obstante, la tarifa será del 28%, cuando tenga una participación de Accionistas mayor al 50%, radicados en paraísos fiscales.

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

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 período 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 período, 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 período.

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.

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

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. 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	2014	2015	2016	2017	2018
Inflación	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%

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.

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

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.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos Locales	302,733	622,727
Caja General	4,638	33,638
Caja Chica	21,700	21,700
Total	329,071	678,065

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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005079394	94,173	160,403
Banco Guayaquil Cta. Cte. 20002328	0	3,785
Banco Internacional Cta. Cte. 0550608803	32,315	0
Banco Pacifico Cta. Cte. 674125	20,000	2,735
Banco Pichincha Cta. Cte. 3035362604	0	227,817
Banco Produbanco Cta. Aho. 12005733885	1,571	42,312
Banco Produbanco Cta. Cte. 01005030100	108,047	167,460
Banco Produbanco Cta. Cte. 02005007379	44,935	15,163
Banco Produbanco Cta. Aho. 14059002591 EUR	1,692	3,052
Total	302,733	622,727

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

8. Activos Financieros.

Desglosado de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales Locales	8,359,461	7,841,389
Cuentas por Cobrar Comerciales Exterior	145,636	86,662
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas	25,944	74,120
Subtotal Comerciales	8,531,042	8,002,170
Otras Cuentas por Cobrar Rebates (a)	98,602	136,933
Otras Cuentas por Cobrar SRI (b)	800,621	0
Otras Cuentas por Cobrar Varios (c)	125,101	0
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas (d)	206,582	1,395,397
Subtotal Otras	1,230,905	1,532,330
Total	9,761,947	9,534,500
Deterioro Cuentas Incobrables	-213,958	-147,433
TOTAL	9,547,989	9,387,067

La cartera por operaciones comerciales al 31dic2018 es de Usd8.531.042, el principal rubro esta dado por las ventas Locales.

- a) Otras cuentas por cobrar se originan por la provisión de Rebates que serán liquidados en el año 2019, con notas de crédito entregadas por Colgate, Kelloggs, Isabel, Incremar.
- b) Con fecha 26 de septiembre de 2018, se ingresa al SRI, el tramite No. 117012018520495, para solicitar la devolución del crédito tributario por retenciones en la fuente de renta y de isd, por el año 2017, por un monto de USD801.448.11, Este requerimiento a la fecha de este informe se encuentra en etapa de supervisión, se estima contar con la resolución para la última semana de marzo o primera de abril 2018.
- c) Esta dado principalmente por pagos anticipados para la producción del Arroz que es comercializado bajo la marca Verdepamba.
- d) **Indusmaspan**, empresa relacionada, durante el 2018, se dio paso al proceso de liquidación de esta compañía, a la fecha de liquidación el saldo por cobrar fue de Usd1.338.246,90, le cual se liquidó mediante la entrega de activos fijos por un monto de Usd861.759,77 y la diferencia nos facturaron como venta del negocio en marcha, por un valor de Usd476.488,13; **Trigocer**, tenemos un anticipo por Usd147.210,46 por compras de trigo futuras según convenio con la ASEMOL; Usd57.842,93 que corresponde a préstamos a empleados.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No Vencida	7,717,095	5,938,315
Vencida de 1 a 30 días	232,428	1,082,956
Vencida de 31 a 60 días	90,095	175,273
Vencida de 61 a 90 días	13,114	70,431
Vencida de 91 a 180 días	31,923	78,787
Vencida de 180 a 360 días	109,192	168,781
Más de 360 días	337,194	487,626
Total	8,531,042	8,002,170

La cartera por sucursal la desglosamos así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ambato	1,345,661	1,369,560
Cuenca	594,373	481,275
Guayaquil	1,338,602	869,074
Manta	525,136	548,710
Santo Domingo	1,637,519	1,588,699
Quito	3,089,752	3,144,851
Total	8,531,042	8,002,170

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	147,433	110,291
Provisiones del Periodo	138,635	75,718
Utilizaciones: Baja de cartera	-72,110	-38,576
Saldo Final	<u>213,958</u>	<u>147,433</u>

Se provisiono el 1.71% de la cartera corriente no relacionados, la provisión de Usd213.958 cubre el 63.45% de la cartera vencida por más de 365 días.

9. Inventarios.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima (a)	4,358,895	3,639,809
Producción en Proceso	74,368	26,899
Materiales para la Producción	320,723	232,160
Productos Terminados Fabricados (b)	1,150,074	1,034,071
Productos Terminados Comprados	2,482,070	2,714,304
Importaciones de Inventarios en Tránsito	118,481	1,379
Repuestos, Herramientas y Accesorios	9,986	6,560
Otros Inventarios	9,670	9,650
Total	<u>8,524,267</u>	<u>7,664,832</u>

- a) Nuestra materia prima principal es el trigo que es importado desde Canadá, nuestro proveedor es Cai Trading – CARGILL; contamos con un crédito de 90 días desde la fecha del B/L, realizamos importaciones bimensuales de 8000Tm de Trigo.
- b) Los principales productos fabricados son: fideos, harina de trigo, saborizantes, productos de panadería y galletería.
- c) Comercializamos productos de terceros como: Isabel, Colgate, Kelloggs, Incremar y Otros.

10. Servicios y Otros Pagos por Anticipado.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipado (a)	41,470	52,050
Anticipo a Proveedores	69,667	1,373,131
Gastos Acumulados	174,643	202,700
Total	<u>285,780</u>	<u>1,627,880</u>

- a) La empresa mantiene una póliza de seguros con ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A. No. 1021463, con cobertura a nivel nacional de los bienes de la compañía, su vigencia es desde Sep.18 a Sep.19.
- b) Durante el año 2017 el principal anticipo correspondía a anticipos de maquinarias importadas, estas durante el 2018, se activaron disminuyendo considerablemente este rubro.
- c) Los gastos acumulados que por su naturaleza de durabilidad serán diferidos y asignados al estado de pérdidas y ganancias en los periodos 2019.

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	5,780,513	5,430,513
Edificios Costo Histórico	3,131,887	2,735,646
Edificios Revalúo	2,340,561	2,340,561
Instalaciones	611,823	540,488
Muebles y Enseres	177,671	152,077
Maquinaria y Equipo	18,903,633	15,525,106
Equipos de Computación	405,532	419,964
Vehículos	127,238	127,238
Subtotal Propiedad Planta y Equipo	31,478,858	27,271,592
Menos: Depreciación Acumulada	-6,347,189	-5,554,135
Total	25,131,669	21,717,458

Compra De Activos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	350,000	0
Edificios	414,718	550,717
Instalaciones	71,336	19,297
Muebles Y Enseres	25,594	10,218
Maquinaria y Equipo	3,349,850	992,751
Equipo y Software de Computación	72,980	198,184
Vehículo, Equipo de Transporte	0	30,000
Total	4,284,478	1,801,167

- a) Compra de un terreno en Ambato, para consolidar el predio de Sucesores en Ambato, se registró en el Registro de la Propiedad con fecha 27.nov.2018.
- b) Bodegas de Almacenamiento en Guayaquil y Planta Quito.
- c) Activación de la nueva maquinaria del Molino B, por Usd1.961.530; Maquinarias planta de Panadería y Galletería por Usd826.026; entre los más importantes.

Los activos intangibles, propiedades de inversión y otros se muestran así:

Activos Intangibles:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Marcas (a)	521,551	45,064
Menos: Amort. Acum. Activo Intangible	-11,491	-3,380
Total	510,060	41,684
Propiedades de Inversión:		
Edificios	439,740	469,819
Menos: Depreciación Acumulada	-32,930	-38,194
Total	406,809	431,625
Otros Activos:		
Importaciones en Tránsito	35,152	68,749
Proyectos en curso (b)	1,868,562	53,253
Activos por Impuestos Diferidos	102,187	0
Total	2,005,901	122,002

- a) Se adquiere el Negocio en Marcha de la compañía Indusmapan S. A. en Usd476.487
- b) Principalmente dado por la obra civil del Molino B, que se activa en Feb.2019

Para la depreciación se ha considerado el método de línea recta (Valor de Activo – Valor Residual / Vida útil).

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

Propiedades, Planta y Equipo

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipo de Fábrica	Muebles y enseres	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL	Propiedades de Inversión	Intangibles Marcas y Patentes
Costo Histórico										
Saldo al 01 de enero 2017	5,430,513	4,525,491	61,083	15,136,848	141,859	224,321	231,610	25,751,725	469,819	0
Adiciones	0	550,717	19,297	992,751	10,218	198,184	30,000	1,801,167	0	45,064
Bajas (Años Anteriores)	0	0	0	-102,950	0	0	0	-102,950	0	0
Ventas	0	0	0	-41,436	0	-2,541	-134,373	-178,350	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2017	5,430,513	5,076,207	80,381	15,985,213	152,077	419,964	127,238	27,271,592	469,819	45,064
Adiciones	350,000	414,718	71,336	3,349,850	25,594	72,980	0	4,284,478	0	476,487
Ventas	0	0	0	-30,000	0	0	0	-30,000	0	0
Transferencias / Ajustes	0	-18,477	460,107	-431,522	0	-150	0	9,958	-30,079	0
Saldo al 31 de diciembre 2018	5,780,513	5,472,448	611,823	18,873,542	177,671	492,794	127,238	31,536,028	439,740	521,551
Depreciación Acumulado										
Saldo al 01 de enero 2017	0	897,553	3,685	3,747,368	78,336	107,904	145,346	4,980,192	37,292	0
Depreciación del año	0	138,737	6,807	517,601	11,007	32,573	12,036	718,762	902	3,380
Ventas / Retiros (depreciación acumulada)	0	0	0	-23,389	0	-496	-120,935	-144,820	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2017	0	1,036,290	10,492	4,241,581	89,343	139,982	36,447	5,554,135	38,194	3,380
Depreciación del año	0	156,735	26,295	548,754	11,049	67,481	12,599	822,912	602	8,112
Ventas / Retiros (depreciación acumulada)	0	0	0	-28,585	0	0	0	-28,585	0	0
Transferencias / Ajustes	0	-1,122	151,580	-151,580	0	-150	0	-1,272	-5,866	0
Saldo al 31 de diciembre 2018	0	1,191,903	188,367	4,610,169	100,392	207,313	49,046	6,347,190	32,930	11,491
Importe en Libros Netos										
Al 31 de diciembre 2017	5,430,513	5,076,207	80,381	15,985,213	152,077	419,964	127,238	27,271,592	469,819	45,064
Al 31 de diciembre 2018	5,780,513	5,472,448	611,823	18,873,542	177,671	492,794	127,238	31,536,028	439,740	521,551

Cumpliendo con la disposición de la Junta de Accionistas, se realiza la reinversión de Utilidades del 2017 en la compra de Activos Fijos productivos maquinaria por Usd1.291.066,94. El total del rubro de maquinarias se incrementa en un monto de USD3.349.850, principalmente la adquisición de la maquinaria para un nuevo molino para producción de harina.

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

12. Obligaciones Financieras.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Financieras Corto Plazo	1,068,998	901,342
Obligaciones Financieras Largo Plazo Porc. Cte.	4,271,889	2,093,506
Obligaciones Financieras Sobregiro	42,142	0
Corto Plazo	5,383,028	2,994,848
Obligaciones Financieras Largo Plazo	5,093,162	3,188,005
Largo Plazo	5,093,162	3,188,005
Total	10,476,190	6,182,853

<u>Institución Financiera</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Porción Cte. LP</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Banco Bolivariano	-0	900,000	200,000	1,100,000	11%
Banco Produbanco	68,998	2,701,758	4,777,189	7,547,944	72%
Banco Internacional	1,000,000	670,131	115,973	1,786,104	17%
Total	1,068,998	4,271,889	5,093,162	10,434,048	
	10%	41%	49%		

La deuda con bancos locales asciende a la cantidad de Usd10.476.190, 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 Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo 31dic18</u>
PRODUBANCO CAR10100384742000	08/09/2016	26/08/2019	8.49%	488,363
PRODUBANCO CAR10100408244000	21/03/2017	05/03/2020	8.27%	267,531
PRODUBANCO CAR10100431071000	18/08/2017	28/07/2021	8.25%	701,757
PRODUBANCO CAR10100436609000	25/09/2017	30/08/2022	7.73%	1,176,033
PRODUBANCO CAR10100457287000	25/01/2018	01/04/2022	7.76%	637,439
PRODUBANCO CAR10100457289000	25/01/2018	21/01/2019	7.76%	68,998
PRODUBANCO CAR10100469843000	03/04/2018	25/02/2025	7.50%	2,315,027
PRODUBANCO CAR10100504446000	10/12/2018	10/01/2020	8.95%	738,646
PRODUBANCO CAR10100511233000	11/21/2018	11/10/2020	8.95%	1,154,150
BOLIVARIANO 271553	28/03/2017	06/04/2020	8.50%	177,778
BOLIVARIANO 275770	29/06/2017	06/07/2020	8.54%	211,111
BOLIVARIANO 27076	31/08/2017	29/11/2017	8.20%	166,667
BOLIVARIANO 28034	17/08/2018	14/02/2020	7.25%	544,444
INTERNACIONAL 360674	14/08/2018	14/02/2020	6.50%	786,104
INTERNACIONAL 362070	10/12/2018	05/12/2018	8.95%	1,000,000
Total				10,434,048

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

13. Pasivos Financieros.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	3,665,768	4,500,601
Cuentas por Pagar Comerciales Exterior	3,601,681	3,347,533
Otras Cuentas por Pagar (Gastos Acumulados)	884,691	1,039,309
Otras Cuentas por Pagar (Préstamos Accionistas)	677,000	547,000
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	<u>350,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>9,179,140</u>	<u>9,434,442</u>

A continuación, un cuadro de los principales proveedores locales de bienes y servicios:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	1,690,349	2,036,727
Colgate Palmolive del Ecuador	445,220	785,726
Kellogg Ecuador C. Ltda.	129,987	192,817
Sisa Mutqui Aromas Y Sabores Cía. Ltda.	189,091	180,036
Incremar Cía. Ltda.	97,995	82,920
Virumec S.A.	76,184	58,020
Corporación Delico S.A.	74,177	17,226
Tutosnack S.A.	42,266	58,291
Terrafertil S.A.	35,858	80,367
Prodicereal S.A.	33,239	25,631
Bic Ecuador S.A. (*)	0	106,072
Falimensa S.A. (*)	0	82,591
Universal Industries S.A. (*)	0	30,963
Otros Bienes y Servicios	<u>851,402</u>	<u>763,213</u>
Total	<u>3,665,768</u>	<u>4,500,601</u>

Tenemos un crédito de 45 días con proveedores de mercaderías y de materiales para la producción, y de 30 días con proveedores de servicios y otros suministros. (*) Líneas Cerradas

Detalle de proveedores del exterior:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cai Trading - CARGILL - USA	3,124,134	2,475,919
Edgewell Personal Care Llc - USA	215,909	0
Avenatop S.A. - CHL	129,257	422,207
Buhler - SUI	93,101	12,913
Pop Argentina - ARG	26,416	0
Zamboni Macchine Per Pastificio - ITA	10,027	0
Martini Srl - ITA	2,838	0
Fava S.p.a. - ITA	<u>0</u>	<u>436,493</u>
Total	<u>3,601,681</u>	<u>3,347,533</u>

Los tres primeros son de Trigo, Afeitadoras, Avena; A partir del 2018 arrancamos con la comercialización de afeitadoras de la marca SCHIKS.

Con Cai Trading, tenemos crédito de 90 días; Edgewell 90 días y Avenatop 60 días, entre los principales.

Detalle de otras cuentas por pagar, se muestran así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación Utilidades	432,839	617,334
Con el IESS	190,915	172,094
Por Beneficios de Ley Empleados	172,295	141,928
Con la Administración Tributaria	88,642	95,273
Dividendos por Pagar	<u>0</u>	<u>12,680</u>
Total	<u>884,691</u>	<u>1,039,309</u>

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

A continuación, un desglose de préstamos de Accionistas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sánchez Paredes Rodrigo Abel	170,000	80,000
Sánchez Campos Rodrigo Xavier	390,000	390,000
Sánchez Paredes Rosario	120,000	0
Ortiz Sánchez Teresita del Rosario	117,000	77,000
Total	<u>797,000</u>	<u>547,000</u>

Los Intereses por los créditos obtenidos de los Accionistas se liquidan en forma mensual 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 con el requerimiento de fondos del Accionista y están amparadas en un contrato con un plazo de 365 días, renovable si así lo decide la Gerencia.

14. Beneficios a Empleados.

14.1. Los beneficios a empleados se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	432,839	617,334
Seguridad Social	190,915	172,094
Beneficios de Ley	172,295	141,928
Total	<u>796,049</u>	<u>931,356</u>

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>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal (a)	1,898,839	1,576,624
Desahucio (b)	619,438	559,178
Total	<u>2,518,277</u>	<u>2,135,802</u>

a) Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2018, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	1,576,624	1,433,143
Gastos del Periodo		
Costo laboral por servicios actuales	204,770	154,608
Interés Neto (costo financiero)	116,327	90,149
Otros Resultados Integrales		
Pérd/Gana Act. Rec. por Camb. Supuestos Fin.	45,835	-20,031
Pérd/Gana Act. Rec. por ajustes y experiencia	33,864	
Liquidación beneficios pagados	-30,675	-47,425
Otros Movimientos		
Utilizaciones de la reserva	-47,906	-33,819
Saldo al final del año	<u>1,898,839</u>	<u>1,576,624</u>

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

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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	559,178	466,159
Gastos del Periodo		
Costo laboral por servicios actuales	71,184	49,161
Interés Neto (costo financiero)	41,147	25,308
Otros Resultados Integrales		
Pérd/Gana Act. Rec. por Camb. Supuestos Fin.	-13,120	77,946
Pérd/Gana Act. Rec. por ajustes y experiencia	29,926	
Liquidación beneficios pagados	-68,877	0
Otros Movimientos		
Utilizaciones de la reserva	<u>0</u>	<u>-59,395</u>
Saldo al final del año	<u>619,438</u>	<u>559,178</u>

A partir del año 2018, se aplica el 100% de provisión tanto de Jubilación Patronal como de Desahucio, considerando la norma tributaria como Gasto No Deducible el 100%, generando un Activo por Impuesto Diferido a ser liquidado en el futuro cuando salgan los empleados.

Las hipótesis actuariales utilizadas fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.12%	7.57%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación	13.06%	14.19%
Tabla de mortalidad (IESS)	TM 2002	TM 2002

15. Impuestos.

15.1. Impuestos por Recuperar y Pagar.

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

<u>Impuestos por recuperar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente - RTA	670,124	778,567
Impuesto a la salida de divisas - ISD	270,591	325,852
Impuesto al valor agregado - IVA	<u>1,409</u>	<u>50,819</u>
Total	<u>942,124</u>	<u>1,155,238</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente - IVA	40,694	49,245
Retenciones en la fuente - RTA	47,334	46,029
Impuesto al valor agregado - IVA	<u>6</u>	<u>0</u>
Total	<u>88,034</u>	<u>95,273</u>

Durante del 2018, la retención en la fuente del Impuesto a la Renta por parte de nuestros clientes fue de Usd367.472.71, y el Impuestos a la Salida de Divisas retenido en los pagos al exterior con derecho a crédito tributario fue de Usd859.670.24, de este valor se pagó las 2 cuotas de anticipo del impuesto a la renta del 2018 por Usd200.416,03.

15.2. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente:	589,399	689,213
Impuesto a la renta diferido:		
Neto de Impto. por diferencias temporales	<u>-134,426</u>	<u>145,515</u>
Total	<u>454,973</u>	<u>834,728</u>

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

15.2.1. Impuesto a la Renta Corriente.

A continuación, el cálculo del Impuesto a la renta:

Utilidad antes de impuesto a la renta	2,885,594	4,115,558
Más (menos)		
Participación Trabajadores	-432,839	-617,334
Gastos No Deducibles	606,547	221,411
Reinversión de Utilidades	<u>-1,754,264</u>	<u>-1,291,067</u>
Utilidad Gravable	<u>1,305,037</u>	<u>2,428,569</u>
Base Imponible 25% / 22%	1,305,037	2,428,569
Base Imponible 15% / 12%	<u>1,754,264</u>	<u>1,291,067</u>
Total Bases Imponibles	<u>3,059,302</u>	<u>3,719,636</u>
Impuesto Causado 25% / 22%	326,259	534,285
Impuesto Causado 15% / 12%	<u>263,140</u>	<u>154,928</u>
Total Impuesto a la renta causado	<u>589,399</u>	<u>689,213</u>
Menos:		
Cuotas pagadas anticipo renta	-200,416	-69,901
Retenciones de Clientes	-670,124	-778,567
Crédito tributario ISD	<u>-659,574</u>	<u>-945,164</u>
Credito a Favor	<u>-940,715</u>	<u>-1,104,419</u>

En el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el número de inscripción 5867 de fecha 19 de noviembre del 2018, se procede a registrar la razón del aumento de capital por Usd1.300.000, se toma los Usd1.291.066,94 del monto destinado para reinversión y Usd8.933,06 de la cuenta Adopción Niifs por Primera Vez, con esto queda legalizada la reinversión declarada del año 2017.

Para el año 2018, se incrementa la tasa impositiva del 22% al 25%, La empresa considera conveniente invertir el 100% de las utilidades generadas en el 2018, para beneficiarse de la rebaja del 10% del impuesto a la renta, esto será ratificado en la Junta General de Accionistas.

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.
- 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

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

impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

El movimiento del Pasivo por Impuesto Diferido es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	1,380,401	1,234,886
Más: Generaciones PID	0	151,469
Menos: Reversiones PID	-32,239	-5,954
Ajustes años anteriores	-104,845	0
Reverso Ajustes años anteriores 2016	<u>-804,442</u>	<u>0</u>
Saldo Final	<u>438,875</u>	<u>1,380,401</u>

En el año 2016, se generó un ajuste de PID, por un valor de Usd804.442, lo que afectó a Resultados Acumulados, las bases para el cálculo se tomaron incorrectamente, para el año 2018, se reversa este ajuste en su totalidad, el saldo al 31 diciembre del 2018 de Usd438.785,43 ha sido revisado y cumple con la normativa financiera y fiscal.

El movimiento del Activo por Impuesto Diferido es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	0	0
Más: Generaciones AID	102,187	0
Menos: Reversiones AID	0	0
Saldo Final	<u>102,187</u>	<u>0</u>

Las provisiones por Jubilación Patronal, del personal de mayores de 10 años de antigüedad y la provisión para desahucio eran considerados gastos deducibles del impuesto a la renta, a partir del 2018 la administración tributaria mediante resolución estable que estos gastos son NO DEDUCIBLES, esto genera una diferencia temporaria, por cobrar de Usd102.187.02.

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:

Trámite 117012018520495:

El 26 de septiembre del 2018, la Gerencia General, ingresa un proceso administrativo de devolución de impuestos registrados como créditos tributarios, tanto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta, como de retenciones por impuesto a la salida de divisas, el valor solicitado es de Usd801.448,11; hasta la fecha se ha cumplido con todos los requerimientos de la Administración Tributaria y esta en su etapa final de supervisión, esperamos contar con un resultado positivo hasta finales de marzo.2019

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.

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

16. Patrimonio.

16.1. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social estaba constituido por 13.426.000 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 31 de Julio del 2017, resolvió por unanimidad aumentar el capital suscrito en Usd1.000.000, tomando fondos de las cuentas: Utilidades Retenidas para Reinversión Usd999.809. y de Adopción Niifs por Primera Vez Usd191 Este aumento fue registrado en el Registro Mercantil el 12 de diciembre del 2017 bajo el número 5694.

Saldo Inicial	12,126,000	11,126,000
Incrementos	1,300,000	1,000,000
Saldo Final	13,426,000	12,126,000

La junta general extraordinaria y universal de accionistas, reunida el 12 de Abril del 2018, resolvió por unanimidad aumentar el capital suscrito en Usd1.300.000, tomando fondos de las cuentas: Utilidades Retenidas para Reinversión Usd1.291.066,94. y de Adopción Niifs por Primera Vez Usd8.933,06 Este aumento fue registrado en el Registro Mercantil el 19 de noviembre del 2018 bajo el número 5867.

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.

Saldo Inicial	1,403,348	1,125,698
Incrementos	324,670	277,650
Saldo Final	1,728,018	1,403,348

16.3. Reserva Facultativa.

Al 31 de diciembre de 2018, 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.

	2018	2017
Saldo Inicial	-183,910	-607,601
Pérd/Gana Act. Rec. por Camb. Supuestos Fin.	-32,715	-77,946
Pérd/Gana Act. Rec. por ajustes y experiencia	-63,790	8,614
Liquidación beneficios pagados	47,906	58,841
Ajustes:	0	0
Por reversión asignación 2017	0	368,330
Por registro correcto 2017	0	91,268
Por Otros Ajustes	13,999	-25,416
Saldo Final	-218,511	-183,910

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

16.5. Resultados Acumulados.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	2,091,038	1,723,667	2,096,932
Incrementos	2,484,341	2,868,244	1,976,838
Utilizaciones	-2,959,225	-2,500,873	-3,063,000
Ajustes:			
Por Fusión Pastificio Ambato C. A.	0	0	0
Por Fusión Repartos Alimenticios Reparti S.A.	0	0	1,523,245
Por Otros Ajustes (Impuestos Diferidos)	104,845	0	0
Por Otros Ajustes (Reverso Imptos. Dif. 2016)	<u>804,442</u>	<u>0</u>	<u>-810,347</u>
Saldo Final	<u>2,525,441</u>	<u>2,091,038</u>	<u>1,723,667</u>

Durante el 2018, se distribuyeron dividendos Usd1.500.000,00 y se utilizó Usd1.291.066,94. para reinversión de utilidades en Activos Fijos.

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

Saldo Inicial	5,552,137	6,437,067
Utilizaciones	<u>-8,933</u>	<u>-884,929</u>
Saldo Final	<u>5,543,204</u>	<u>5,552,137</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>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de Productos Fabricados	38,415,753	36,401,580
Ventas de Mercaderías de Terceros	27,268,247	28,321,236
Ventas Servicio Maquila	0	593
Ventas Servicio Distribución	65,554	145,558
Arriendos Comerciales	59,225	83,822
Venta de Activos Fijos	30,000	98,970
Diferencial Cambiario	1,285	506
Rendimientos Financieros	12,869	15,767
Otros Servicios	<u>43,383</u>	<u>45,531</u>
Total	<u>65,896,316</u>	<u>65,113,564</u>

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, este contrato está vigente hasta el 31 de diciembre del 2018.

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

18. Costos y Gastos.

Los costos incurridos en el proceso de producción fueron los siguientes:

Costos	2018	2017
Trigo	15,575,066	14,535,631
Materiales Producción	2,222,534	1,758,619
Sueldos y Salarios	1,663,478	1,473,305
Manejo de Trigo	1,279,726	1,179,302
Depreciación Activos Fijos	689,829	624,732
Servicios Públicos	678,069	716,449
Beneficios Sociales y Otros Gastos Personal	482,118	407,691
Iva que se carga al Costo	427,877	325,418
Repuestos y Suministros	358,215	300,939
Aportes Seguridad Social	335,565	303,602
Combustibles	332,769	288,289
Mantenimiento	260,457	396,704
Otros Servicios	216,772	190,644
Jubilación Patronal	158,873	149,053
Guardianía	107,137	98,797
Honorarios y Servicios Profesionales	22,000	4,338
Total	24,810,485	22,753,512

Los gastos incurridos fueron los siguientes:

Gastos	2018	2017
Sueldos y Salarios	5,241,493	4,722,386
Fletes Distribución	2,427,886	2,461,117
Mercadeo, Trade y Consumer	2,251,097	2,114,957
Otros Gastos Personal	1,074,456	728,367
Aporte Seguridad Social	1,024,870	933,863
Beneficios Sociales	661,209	629,142
Intereses Bancarios	625,941	472,145
Asesorías Técnicas - Honorarios	398,628	334,548
Otros Bienes y Servicios	383,045	183,815
Jubilación Patronal	197,064	197,692
Gastos de Viaje	170,866	266,633
Servicios Públicos	141,871	159,718
Cuentas Incobrables	138,635	75,718
Impuestos y Contribuciones	135,642	108,573
Depreciación Activos Fijos	133,684	94,932
Mantenimientos	112,190	97,359
Combustibles	103,498	119,095
Suministros	87,344	109,554
Servicios Bancarios	87,166	98,169
Guardianía	82,450	99,900
Intereses Terceros	53,398	28,703
Seguros	46,867	47,374
Gastos de Exportación	43,630	30,210
Licencias y Software	25,629	74,636
Total	15,648,559	14,188,606

Los Honorarios pagados a Accionistas son:

Honorarios	2018	2017
Presidencia	146,087	146,087
Gerencia General	306,880	291,200
Director Industrial	209,561	211,683
Directores	11,928	0

La Presidencia Ejecutiva está representada por el Econ. Rodrigo Sánchez, La Gerencia General por el Sr. Fernando Sánchez y la Dirección Industrial por el Ing. Xavier Sánchez, los directores que participan en las reuniones de Directorio son personas aprobadas por la Junta de Accionistas, los honorarios incluyen impuestos, se liquidan con facturas, Ing. Xavier Sánchez en relación dependencia

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

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 26 de marzo 2019, 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 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 26 del 2019 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**