

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(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 27 de noviembre del 2019, con el número de inscripción 456, se registra en el Registro Mercantil del Cantón Quito, la escritura de aumento de capital por el valor de Usd1.800.000,00, Actualmente a la fecha de este informe el capital es de Usd15.226.000,00.

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 Internacional 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 2019
(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 2019; 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 2019 al 31 diciembre del 2019.

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 2019
(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 2019
(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 2019
(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 2019, 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 2019
(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 2019
(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 2019
(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	2019
Inflación	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%

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 2019
(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, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo con 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>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Locales	951,696	302,733
Caja General	42,244	4,638
Caja Chica	22,700	21,700
Total	1,016,641	329,071

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>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005079394	141,998	94,173
Banco Guayaquil Cta. Cte. 20002328	26,971	0
Banco Internacional Cta. Cte. 0550608803	116,639	32,315
Banco Pacifico Cta. Cte. 674125	33,614	20,000
Banco Pichincha Cta. Cte. 3035362604	81,888	0
Banco Produbanco Cta. Aho. 12005733885	0	1,571
Banco Produbanco Cta. Cte. 01005030100	451,870	108,047
Banco Produbanco Cta. Cte. 02005007379	97,059	44,935
Banco Produbanco Cta. Aho. 14059002591 EUR	1,658	1,692
Total	951,696	302,733

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. Activos Financieros.

Desglosado de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales Locales	7,834,024	8,359,461
Cuentas por Cobrar Comerciales Exterior	124,201	145,636
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas	47	25,944
Subtotal Comerciales	7,958,272	8,531,042
Otras Cuentas por Cobrar Rebates (a)	143,562	98,602
Otras Cuentas por Cobrar SRI (b)	637,744	800,621
Otras Cuentas por Cobrar Varios (c)	217,850	125,101
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas (d)	321,060	206,582
Subtotal Otras	1,320,216	1,230,906
Total	9,278,488	9,761,948
Deterioro Cuentas Incobrables	-297,245	-213,958
TOTAL	8,981,243	9,547,990

La cartera por operaciones comerciales al 31dic2019 es de Usd 7.958.272, 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 2020, con notas de crédito entregadas por Colgate, Kelloggs.
- b) Con fecha 05 de diciembre de 2019, se ingresa al SRI, el trámite No. 117012019805866, para solicitar la devolución del crédito tributario por retenciones en la fuente de renta y de ISD, por el año 2018, por un monto de USD637.743.99, Este requerimiento a la fecha de este informe se encuentra en etapa de revisión, luego de pasar el termino de prueba, se estima contar con la resolución para Jun-Jul 2020. (Demorado por la Covid-19)
- c) Se compone de: Usd 76.641 Anticipo compras de arroz; Usd 65.974 Edgewell por Aranceles; Usd 35.000 Garantía por contenedores en importaciones; Usd 21.885 Cargill, reconocimiento de mermas; y otros menores.
- d) Trigocer, tenemos un anticipo por Usd 192.044 por compras de trigo nacional; Usd 129.016 que corresponde a préstamos a empleados.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No Vencida	1,187,226	1,870,316
Vencida de 1 a 30 días	3,054,280	3,330,363
Vencida de 31 a 90 días	3,097,133	2,731,003
Vencida de 91 a 180 días	224,136	240,237
Vencida de 181 a 360 días	62,013	22,679
Más de 360 días	333,483	336,444
Total	7,958,272	8,531,042

La cartera por sucursal la desglosamos así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ambato	1,650,515	1,345,661
Cuenca	893,186	594,373
Guayaquil	721,644	1,338,602
Manta	444,521	525,136
Santo Domingo	1,136,611	1,637,519
Quito	3,111,794	3,089,752
Total	7,958,272	8,531,042

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

	2019	2018
Saldo Inicial	213,958	147,433
Provisiones del Periodo	83,287	138,635
Utilizaciones: Baja de cartera	0	-72,110
Saldo Final	297,245	213,958

Se provisiono para el 2019, el 1.09% de la cartera corriente no relacionados, la provisión de Usd 297.245 cubre el 89.71% de la cartera vencida por más de 360días.

9. Inventarios.

	2019	2018
Materia Prima a)	1,998,276	4,358,895
Producción en Proceso	2,925	74,368
Materiales para la Producción	308,423	320,723
Productos Terminados Fabricados b)	1,184,067	1,150,074
Productos Terminados Comprados c)	2,310,284	2,482,070
Importaciones de Inventarios en Tránsito d)	396,890	118,481
Repuestos, Herramientas y Accesorios	8,886	9,986
Otros Inventarios	9,659	9,670
Total	6,219,411	8,524,267

- a) Nuestra materia prima principal es el trigo que es importado desde Canadá, nuestro proveedor es Cai Trading – CARGILL; contamos con un crédito de 120 días desde la fecha del B/L, realizamos importaciones bimensuales de 9000Tm de Trigo.
- b) Los principales productos fabricados son: fideos, harina de trigo, saborizantes, productos de panadería y galletería, y la venta de granos y cereales al granel y empacado.
- c) Comercializamos productos de terceros como: Colgate, Kelloggs, Incremar y Otros.
- d) Importaciones: Actualmente estamos importando, Avena, Lenteja, Canguil, Duraznos, Lasagna y otros; a continuación, un cuadro comparativo:

		2019	2018
Avena Instantánea	KGS	2,285,820	1,613,603
Lenteja Grado 2	KGS	414,055	153,167
Canguil 40-42	KGS	255,661	280,034
Arveja Grado 2	KGS	72,720	0
Duraznos	UND	159,036	230,376
Levadura	UND	16,200	10,800
Cocktail de Frutas	UND	17,712	0
Lasagna	UND	38,145	0
Total		3,259,348	2,287,979

Durante el año 2019, hemos tenido crecimientos importantes en la importación de lenteja un 170% y de Avena en un 42%, adicional se comenzó con la comercialización de Lasagna y Arveja.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. Servicios y Otros Pagos por Anticipado.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipado a)	28,153	41,470
Anticipo a Proveedores b)	116,201	69,667
Gastos Acumulados c)	103,915	174,643
Total	<u><u>248,268</u></u>	<u><u>285,780</u></u>

- a) La empresa mantiene una póliza de seguros con EQUINOCCIAL S.A., con cobertura a nivel nacional de los bienes de la compañía, su vigencia es desde Oct.19 a Oct.20
- b) Durante el año 2019 el principal anticipo correspondía a anticipos de maquinarias importadas.
- c) Los gastos acumulados que por su naturaleza de durabilidad serán diferidos y asignados al estado de pérdidas y ganancias en los periodos 2020.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	4,370,448	5,780,513
Edificios Costo Histórico	4,388,311	3,131,887
Edificios Revaluó	2,340,561	2,340,561
Instalaciones	913,683	611,823
Muebles y Enseres	178,483	177,671
Maquinaria y Equipo	19,699,121	18,903,633
Equipos de Computación	532,425	405,532
Vehículos	151,103	127,238
Subtotal Propiedad Planta y Equipo	<u><u>32,574,134</u></u>	<u><u>31,478,858</u></u>
Menos: Depreciación Acumulada	-7,360,500	-6,347,189
Total	<u><u>25,213,634</u></u>	<u><u>25,131,669</u></u>

Compra De Activos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos a)	800,000	350,000
Edificios b)	1,256,424	414,718
Instalaciones	301,859	71,336
Muebles Y Enseres	812	25,594
Maquinaria y Equipo	882,749	3,349,850
Equipo y Software de Computación	39,631	72,980
Vehículo, Equipo de Transporte	53,865	0
Total	<u><u>3,335,340</u></u>	<u><u>4,284,478</u></u>

- a) Durante el 2019, se arrienda un lote de terreno en Ambato a Corporación La Favorita, para lo cual se compra un lote por Usd 800.000 para consolidar en un solo macro lote, objeto del arriendo.
- b) Corresponde a la activación de la estructura del Nuevo Molino de Harina, parte integral del Proyecto Molino B.
- c) Activación de la nueva maquinaria del Molino B, por Usd1.961.530, fue en el 2018, el resto por Usd 560.508 fue activada en el 2019.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

Activos Intangibles:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcas a)	521,551	521,551
Menos: Amort. Acum. Activo Intangible	<u>-67,252</u>	<u>-11,491</u>
Total	<u>454,300</u>	<u>510,060</u>
Propiedades de Inversión:		
Terrenos b)	2,210,064	0
Edificios	439,740	439,740
Menos: Depreciación Acumulada	<u>-52,719</u>	<u>-32,930</u>
Total	<u>2,597,086</u>	<u>406,809</u>
Otros Activos:		
Importaciones en Tránsito	1,789	35,152
Proyectos en curso c)	437,018	1,868,562
Activos por Impuestos Diferidos d)	<u>195,578</u>	<u>102,187</u>
Total	<u>634,384</u>	<u>2,005,901</u>

- a) Se adquiere el Negocio en Marcha de la compañía Indusmapan S. A. en Usd476.487, en el 2018 que se está amortizando a 10 años.
- b) Se consolida en un solo predio 5 lotes de terreno, que es reclasificado a propiedades de inversión al ser arrendado a La Favorita por 25 años, detalle de los terrenos:

= 121101 - Terrenos Costo Historico	2,210,064.45
TERRENO AMB 486,71M2	350,000.00
TERRENO AMB NO.3 2433,54 MT2 CLAVE 0109043007000	800,000.00
TERRENOS PASTIFICIO AMBATO 1870.21MT2	317,935.70
TERRENOS PASTIFICIO AMBATO 4575MT2	648,506.25
TERRENOS PASTIFICIO AMBATO 513MT2	93,622.50

- c) Corresponde al Nuevo Proyecto de Silos Harina 320TM y Remodelación Bodega 1.720MT2. que se activaran durante el año 2020.
- d) Impuestos Diferidos originados por la provisión de jubilación patronal y desahucio correspondiente al año 2019, reconocidos por el SRI.

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 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedades, Planta y Equipo

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipo de Fabrica	Muebles y enseres	Equipos de Computo	Vehiculos	TOTAL	Propiedades de Inversión	Intangibles Marcas y Patentes
Costo Histórico										
Saldo al 01 de enero 2018	5,430,513	5,076,207	80,381	15,985,213	152,077	419,964	127,238	27,271,592	0	45,064
Adiciones	350,000	414,718	71,336	3,349,850	25,594	72,980	0	4,284,478	469,819	476,487
Bajas (Años Anteriores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ventas	0	0	0	-30,000	0	0	0	-30,000	-30,079	0
Transferencias	0	-18,477	460,107	-488,692	0	-150	0	-47,212	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2018	5,780,513	5,472,448	611,823	18,816,371	177,671	492,794	127,238	31,478,858	439,740	521,551
Adiciones	800,000	1,256,424	301,859	882,749	812	39,631	53,865	3,335,340	0	0
Bajas (Años Anteriores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ventas	0	0	0	0	0	0	-30,000	-30,000	0	0
Transferencias	2,210,064	0	0	0	0	0	0	-2,210,064	2,210,064	0
Saldo al 31 de diciembre 2019	<u>4,370,448</u>	<u>6,728,872</u>	<u>913,683</u>	<u>19,699,121</u>	<u>178,483</u>	<u>532,424</u>	<u>151,103</u>	<u>32,574,133</u>	<u>2,649,804</u>	<u>521,551</u>
Depreciación Acumulado										
Saldo al 01 de enero 2018	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	-1,122	0	-28,585	0	0	0	-29,707	0	0
Transferencias/Ajustes	0	0	151,580	-151,580	0	-150	0	-150	-5,866	0
Saldo al 31 de diciembre 2018	0	1,191,903	188,367	4,610,170	100,392	207,313	49,046	6,347,190	32,930	11,491
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación del año	0	197,971	36,629	693,685	11,565	74,964	15,091	1,029,904	19,788	55,760
Ajustes años anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ventas / Retiros (depreciación acumulada)	0	0	0	0	0	0	-16,594	-16,594	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2019	<u>0</u>	<u>1,389,874</u>	<u>224,996</u>	<u>5,303,854</u>	<u>111,956</u>	<u>282,277</u>	<u>47,543</u>	<u>7,360,500</u>	<u>52,719</u>	<u>67,252</u>
Importe en Libros Netos										
Al 31 de diciembre 2018	<u>5,780,513</u>	<u>5,472,448</u>	<u>611,823</u>	<u>18,816,371</u>	<u>177,671</u>	<u>492,794</u>	<u>127,238</u>	<u>31,478,858</u>	<u>439,740</u>	<u>521,551</u>
Al 31 de diciembre 2019	<u>4,370,448</u>	<u>6,728,872</u>	<u>913,683</u>	<u>19,699,121</u>	<u>178,483</u>	<u>532,424</u>	<u>151,103</u>	<u>32,574,133</u>	<u>2,649,804</u>	<u>521,551</u>

Cumpliendo con la disposición de la Junta de Accionistas, se realiza la reinversión de Utilidades del 2018 en la compra de Activos Fijos productivos maquinaria y estructuras por Usd 2.153.728,53.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. Obligaciones Financieras.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Financieras Corto Plazo	599,307	1,068,998
Obligaciones Financieras Largo Plazo Porc. Cte.	2,510,700	4,271,889
Obligaciones Financieras Sobregiro	0	42,142
Corto Plazo	3,110,007	5,383,028
Obligaciones Financieras Largo Plazo	3,262,152	5,093,162
Largo Plazo	3,262,152	5,093,162
Total	6,372,159	10,476,190

Institución Financiera	Corto Plazo	Porción Cte. LP	Largo Plazo	Total	%
Banco Bolivariano	0	122,222	0	122,222	1.92%
Banco Produbanco	172,930	2,272,415	3,262,152	5,707,497	89.57%
Banco Internacional	426,377	116,063	0	542,440	8.51%
Total	599,307	2,510,700	3,262,152	6,372,159	
	9.41%	39.40%	51.19%		

La deuda con bancos locales asciende a la cantidad de Usd 6.372.159, como se puede apreciar nuestra principal fuente de financiamiento es del Banco 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 Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo 31dic19</u>
Produbanco CAR10100408244000	05/03/2020	8.41%	55,895
Produbanco CAR10100431071000	28/07/2021	8.33%	457,689
Produbanco CAR10100436609000	30/08/2022	7.82%	897,129
Produbanco CAR10100457287000	04/01/2022	7.76%	448,117
Produbanco CAR10100469843000	25/02/2022	8.11%	1,999,117
Produbanco CAR10100511233000	11/10/2020	8.95%	576,621
Produbanco CAR10100528948000	26/02/2020	9.33%	172,930
Produbanco CAR10100578484000	12/01/2021	8.35%	1,100,000
Bolivariano 0500026600	06/04/2020	8.61%	44,444
Bolivariano 0500028034	14/02/2020	7.74%	77,778
Internacional 364574	25/05/2020	8.00%	426,377
Internacional 360674	04/02/2020	6.50%	116,063
Total			6,372,159

13. Pasivos Financieros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	2,237,994	3,665,768
Cuentas por Pagar Comerciales Exterior	4,146,513	3,601,681
Otras Cuentas por Pagar (Gastos Acumulados)	989,618	884,691
Otras Cuentas por Pagar (Préstamos Accionistas)	1,107,000	677,000
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	25,465	350,000
Total	8,506,590	9,179,140

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

PROVEDORES LOCALES	2019	2018
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A. (*)	0	1,690,349
Colgate Palmolive del Ecuador	458,658	445,220
Kellogg Ecuador C. Ltda.	134,421	129,987
Sisa Mutqui Aromas Y Sabores Cia. Ltda.	152,773	189,091
Incremar Cia. Ltda.	341,895	97,995
Vírumec S.A.	103,524	76,184
Sigmaplast S.A.	86,307	0
Terrafertil S.A.	53,891	35,858
Incarpalm S.A.	44,747	0
Corporación Delico S.A.	41,818	74,177
Prodicereal S.A.	16,830	33,239
Tutosnack S.A.	5,446	42,266
Otros Bienes y Servicios	797,684	851,402
Total	<u>2,237,994</u>	<u>3,665,768</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

PROVEDORES DEL EXTERIOR	2019	2018
Cai Trading - CARGILL - USA	3,408,996	3,124,134
Edgewell Personal Care Llc - USA	286,366	215,909
Avenatop S.A. - CHL	0	129,257
Syngular S.A. - CHL	227,955	0
Pavlidis - GRECIA	75,173	0
ETG Commodities - USA	29,492	0
Buhler - SUI	92,585	93,101
Pop Argentina - ARG	22,860	26,416
Zamboni Macchine Per Pastificio - ITA	0	10,027
Martini - ITA	3,086	2,838
Total	<u>4,146,513</u>	<u>3,601,681</u>

Los principales 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 120 días; Edgewell 90 días y Syngular 60 días.

GASTOS ACUMULADOS	2019	2018
Participación Utilidades	558,199	432,839
Con el IESS	197,255	190,915
Por Beneficios de Ley Empleados	156,597	172,295
Con la Administración Tributaria	77,567	88,642
Total	<u>989,618</u>	<u>884,691</u>

A continuación, un desglose de préstamos de Accionistas:

	2019	2018
Sánchez Paredes Rodrigo Abel	200,000	170,000
Sánchez Campos Rodrigo Xavier	390,000	390,000
Sánchez Paredes Rosario	400,000	120,000
Ortiz Sánchez Teresita del Rosario	117,000	117,000
Total	<u>1,107,000</u>	<u>797,000</u>

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 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.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. Beneficios a Empleados.

14.1. Los beneficios a empleados se formaban como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	558,199	432,839
Seguridad Social	197,255	190,915
Beneficios de Ley	156,597	172,295
Total	<u>912,051</u>	<u>796,049</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>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal (a)	1,685,044	1,898,839
Desahucio (b)	680,429	619,438
Total	<u>2,365,473</u>	<u>2,518,277</u>

a) Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	1,898,839	1,576,624
Gastos del Periodo		
Costo laboral por servicios actuales	195,439	204,770
Interés Neto (costo financiero)	150,223	116,327
Otros Resultados Integrales		
Pérd/Gana Act. Rec. por Camb. Supuestos Fin.	-89,087	45,835
Pérd/Gana Act. Rec. por ajustes y experiencia	-315,011	33,864
Beneficios Pagados		
Liquidación beneficios pagados	-88,159	-30,675
Otros Movimientos		
Utilizaciones de la reserva	-67,200	-47,906
Saldo al final del año	<u>1,685,044</u>	<u>1,898,839</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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	619,438	559,178
Gastos del Periodo		
Costo laboral por servicios actuales	59,494	71,184
Interés Neto (costo financiero)	48,787	41,147
Otros Resultados Integrales		
Pérd/Gana Act. Rec. por Camb. Supuestos Fin.	-3,403	-13,120
Pérd/Gana Act. Rec. por ajustes y experiencia	-1,783	29,926
Beneficios Pagados		
Liquidación beneficios pagados	-40,797	-68,877
Otros Movimientos		
Utilizaciones de la reserva	-1,308	0
Saldo al final del año	<u>680,429</u>	<u>619,438</u>

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

HIPOTESIS ACTUARIALES:	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	8.12%
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	12.96%	13.06%
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>	2019	2018
Retenciones en la fuente - RTA	432,838	670,124
Impuesto a la salida de divisas - ISD	55,567	270,591
Impuesto al valor agregado - IVA	0	1,409
Total	488,405	942,124
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente - IVA	40,759	40,694
Retenciones en la fuente - RTA	33,778	47,334
Impuesto al valor agregado - IVA	3,030	6
Total	77,567	88,034

15.2. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.

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

<u>Impuesto Corriente:</u>	2019	2018
Impuesto a la renta corriente:	695,001	589,399
<u>Impuesto Diferido:</u>		
Neto de Impto. por diferencias temporales	-127,296	-134,426
Total	567,705	454,973

15.2.1. Impuesto a la Renta Corriente.

Cálculo del Impuesto a la Renta	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,721,327	2,885,594
Más (menos)		
Participación Trabajadores	-558,199	-432,839
Gastos No Deducibles	633,296	606,547
Ingresos Exentos	-48,614	0
Reinversión de Utilidades	-2,419,512	-1,754,264
Utilidad Gravable	1,328,298	1,305,037
Base Imponible 25%	1,328,298	1,305,037
Base Imponible 15%	2,419,512	1,754,264
Total Bases Imponibles	3,747,810	3,059,302
Impuesto Causado 25% / 22%	332,074	326,259
Impuesto Causado 15% / 12%	362,927	263,140
Total Impuesto a la renta causado	695,001	589,399
Menos:		
Cuotas pagadas anticipo renta	-221,374	-200,416
Retenciones de Clientes	-432,838	-670,124
Crédito tributario ISD	-529,194	-659,574
Crédito a Favor	-488,405	-940,715

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

En el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el número de inscripción 456 de fecha 27 de noviembre del 2019, se procede a registrar la razón del aumento de capital por Usd 1.800.000, se toma los Usd 1.754.264 del monto destinado para reinversión y Usd 45.736 de la cuenta Adopción Niifs por Primera Vez, con esto queda legalizada la reinversión declarada del año 2018.

Para el año 2020, la empresa considera conveniente invertir el 100% de las utilidades generadas en el 2019, 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 pertinentes 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 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:

Pasivos Por Impuestos Diferidos	2019	2018
Saldo Inicial	438,875	1,380,401
Menos: Reversiones PID	-33,906	-32,239
Ajustes años anteriores	0	-104,845
Reverso Ajustes años anteriores 2016	0	-804,442
Saldo Final	404,970	438,875

A partir del 2018, después de regularizar esta cuenta, las reversiones serán estables hasta liquidar este valor.

El movimiento del Activo por Impuesto Diferido es:

Activos Por Impuestos Diferidos	2019	2018
Saldo Inicial	102,187	0
Más: Generaciones AID	113,486	102,187
Menos: Reversiones AID	-20,095	0
Saldo Final	195,578	102,187

Las provisiones anuales de Jubilación Patronal y Desahucio se consideran a partir del año 2018 en Gastos No Deducibles, reconociendo un activo por impuesto diferido.

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15.3. 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 117012019805866:

El 05 de diciembre del 2019, 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 Usd 637.744; hasta la fecha se ha cumplido con todos los requerimientos de la Administración Tributaria y está en su etapa final de revisión, se espera tener un resolución del SRI, durante junio o julio del 2020.

15.4. 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 superiores a Usd15.000.000. En nuestro caso cumplimos con la presentación del Anexo, en vista de que las operaciones con partes relacionadas supera el monto establecido por la Administración Tributaria.

15.5. Contribución Única y Temporal.

El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establece una Contribución Única y Temporal a ser pagada durante el año 2020, 2021, 2022, en nuestro caso el valor por cada año es de Usd 132.868.

16. Patrimonio.

16.1. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social estaba constituido por 15.226.000 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 24 de septiembre del 2019, resolvió por unanimidad aumentar el capital suscrito en Usd 1.800.000, tomando fondos de las cuentas: Utilidades Retenidas para Reinversión Usd 1.754.264. y de Adopción Niifs por Primera Vez Usd 45.376. Este aumento fue registrado en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, el 27 de noviembre del 2019 bajo el número 456.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	13,426,000	12,126,000
Incrementos	1,800,000	1,300,000
Saldo Final	<u>15,226,000</u>	<u>13,426,000</u>

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	1,728,018	1,403,348
Incrementos	194,918	324,670
Saldo Final	<u>1,922,937</u>	<u>1,728,018</u>

16.3. Reserva Facultativa.

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	-218,511	-183,910
Pérd/Gana Act. Rec. por Camb. Supuestos Fin.	92,490	-32,715
Pérd/Gana Act. Rec. por ajustes y experiencia	316,794	-63,790
Liquidación beneficios pagados	0	47,906
Saldo Final	<u>190,774</u>	<u>-218,511</u>

Según el calculo actuarial del 2019, tenemos una ganancia actuarial de Usd 409.284, dado principalmente por la actualización de dos hipótesis actuariales, a) tasa de descuento y b) tasa de rotación del personal.

16.5. Resultados Acumulados.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	2,525,441	2,091,038
Incrementos	1,997,782	2,484,341
Utilizaciones	-2,923,774	-2,959,225
Ajustes:		
Por Otros Ajustes (Impuestos Diferidos)	0	104,845
Por Otros Ajustes (Reverso Impuestos Diferidos)	0	804,442
Saldo Final	<u>1,599,448</u>	<u>2,525,441</u>

Durante el 2019, se distribuyeron dividendos Usd 974.592 y se utilizó Usd 1.754.264 para reinversión de utilidades en Activos Fijos.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	5,543,204	5,552,137
Utilizaciones	-45,736	-8,933
Saldo Final	<u>5,497,469</u>	<u>5,543,204</u>

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de Productos Fabricados	39,997,589	38,415,753
Ventas de Mercaderías de Terceros	24,749,240	27,268,247
Ventas Servicio Distribución	129,986	65,554
Arriendos Comerciales	54,297	59,225
Venta de Activos Fijos	11,491	30,000
Diferencial Cambiario	38	1,285
Rendimientos Financieros	87,512	12,869
Reversiones de Provisiones JP/DS	68,507	0
Otros Servicios	46,839	43,383
Total	<u>65,145,500</u>	<u>65,896,316</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 con la Tasa de inflación acumulada del año.

18. Costos y Gastos.

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

Costos	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trigo	16,883,086	15,575,066
Materiales Producción	3,405,706	2,222,534
Sueldos y Salarios	1,620,373	1,663,478
Manejo de Trigo	1,494,125	1,279,726
Depreciación Activos Fijos	883,338	689,829
Servicios Públicos	782,803	678,069
Beneficios Sociales y Otros Gastos Personal	572,776	482,118
Iva que se carga al Costo	352,287	427,877
Repuestos y Suministros	375,152	358,215
Aportes Seguridad Social	335,426	335,565
Combustibles	329,559	332,769
Mantenimiento	210,405	260,457
Otros Servicios	196,521	216,772
Jubilación Patronal	180,155	158,873
Guardianía	79,607	107,137
Honorarios y Servicios Profesionales	2,400	22,000
Total	<u>27,703,719</u>	<u>24,810,485</u>

Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.
Notas a los Estados Financieros 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los gastos incurridos fueron los siguientes:

Gastos	2019	2018
Sueldos y Salarios	5,215,357	5,241,493
Fletes Distribución	2,707,838	2,427,886
Mercadeo, Trade y Consumer	2,002,164	2,251,097
Otros Gastos Personal	950,445	1,074,456
Aporte Seguridad Social	1,040,017	1,024,870
Beneficios Sociales	761,506	661,209
Intereses Bancarios	752,927	625,941
Asesorías Técnicas - Honorarios	325,194	398,628
Otros Bienes y Servicios	330,699	383,045
Jubilación Patronal	212,555	197,064
Gastos de Viaje	263,783	170,866
Servicios Públicos	140,821	141,871
Cuentas Incobrables	83,287	138,635
Impuestos y Contribuciones	262,898	135,642
Depreciación Activos Fijos	166,354	133,684
Mantenimientos	109,655	112,190
Combustibles	88,547	103,498
Suministros	77,614	87,344
Servicios Bancarios	55,414	87,166
Guardianía	96,520	82,450
Intereses Terceros	62,442	53,398
Seguros	43,591	46,867
Gastos de Exportación	61,326	43,630
Licencias y Software	12,457	25,629
Total	15,823,411	15,648,559

Los Honorarios pagados a Accionistas y Directores son:

Honorarios	2019	2018
Presidencia	146,087	146,087
Gerencia General	291,200	306,880
Director Industrial	238,678	209,561
Directores	9,632	11,928

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

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 30 de abril 2020, 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 estos.

20. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de abril del 2020 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