

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. ENTIDAD Y OPERACIONES

Organización

La Compañía INCOPALMITO S.A se constituyó el 8 de junio del 2004 bajo la denominación de Geric S.A., en la actualidad es una compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods, entidad domiciliada en España. Hasta el año 2008 la Compañía formaba parte de Gruma Centroamérica, L.L.C., ubicada en Estados Unidos de América. La actividad principal de la compañía es la transformación, industrialización y distribución de conservas específicamente de palmito. Mediante inscripción en el Registro Mercantil de fecha 17 de enero del 2007 se cambió su denominación a Industrializadora y Comercializadora de Palmito - Incopalmito S.A.

Industrializadora y Comercializadora de Palmito - Incopalmito S.A. forma parte de Gruma S.A.B de CV (Empresa pública en los mercados accionarios de México), la cual es la matriz de un grupo de empresas con operaciones en varios países del continente Americano, Europeo, Asia y Oceanía. Este grupo se dedica principalmente a la manufactura de harinas de maíz, tortillas, snak's y productos procesados de palmito. Industrializadora y Comercializadora de Palmito - Incopalmito S.A. comercializa sus productos a una red de clientes a los cuales accede a través de su relacionada Derivados de Maíz Alimenticio S.A. DEMASA, la cual realiza la gestión de cobro por las ventas realizadas. Por lo tanto, las operaciones y resultados de la Compañía dependen en gran medida de las vinculaciones existentes y de las actividades que realiza con sus entidades relacionadas.

Los estados financieros adjuntos y sus notas han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de diciembre del 2019 por la Lic. Bernardita del Rosario Sandi Retana, sub directora Financiera Regional.

2. BASES DE PREPARACION

Los estados financieros de Industrializadora y Comercializadora de Palmito - Incopalmito S.A. al 31 de diciembre de 2019 han sido de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen además todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee (SIC).

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

A) BASES DE MEDICION

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 2.C se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

B) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

Las transacciones y los saldos que se incluyen en los estados financieros de la Compañía son medidos utilizando la moneda del ambiente económico primario en el cual opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros y las respectivas notas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional y de presentación de Industrializadora y Comercializadora de Palmito - Incopalmito S.A.

Las transacciones que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía se convierten utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos utilizando los tipos de cambio de cierre de año. Las diferencias que surgen de la conversión de transacciones en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados integrales.

C) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre supuestos, incertidumbres de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables, que tienen el efecto más significativo en los montos reconocidos en los estados financieros; se describen a continuación:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Determinación de vida útil: Las vidas útiles y los valores residuales de propiedades, planta y equipo y de activos intangibles son determinadas en base al mejor criterio de uso del bien o del intangible.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

3. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo y otras inversiones altamente líquidas a corto plazo con vencimiento original inferior a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor razonable.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo, menos la estimación por deterioro. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos relevantes asociados.

La estimación por cuentas por cobro dudoso o deterioro que pudieran surgir debido al incumplimiento de los clientes para efectuar pagos en la fecha de vencimiento es asumido por DEMASA (principal accionista) debido a que el riesgo crediticio es responsabilidad de ésta. Dichas estimaciones están basadas en las fechas de vencimiento de los saldos de clientes, en las circunstancias específicas de crédito y en la experiencia histórica de la empresa, en cuentas de cobro dudoso.

Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El valor neto de realización es el precio estimado de venta del inventario dentro del curso normal de operaciones, disminuyendo los gastos variables de venta aplicables. El costo de los productos terminados y de productos en proceso comprende materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación.

Propiedad, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo se valúan a su costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la adquisición, incluyendo las mejoras mayores, se capitalizan y son incluidos en el valor en libros del activo o son reconocidos como un elemento por separado, cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo específico fluyan a la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Las reparaciones y mantenimientos se reconocen en el estado de resultados cuando se incurren. Las mejoras mayores son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado. Las mejoras a propiedades arrendadas se deprecian durante el plazo del arrendamiento o la vida útil, el que sea menor. Los terrenos no son objeto de depreciación.

Los costos por préstamos asociados a financiamientos invertidos en activos, cuya adquisición o construcción requiera de un período sustancial, se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el tiempo en que estén aptos para el uso al que están destinados o para su venta.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La depreciación se calcula sobre el costo del activo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados con base en el método de línea recta y aplicando tasas anuales que son similares a la vida útil estimada de los activos. Las vidas útiles estimadas de los activos se resumen como sigue:

	<u>Años</u>
Edificios.....	25 – 50
Maquinaria y equipo.....	5 – 25

Para efectos tributarios, la empresa realiza un recalcu de la depreciación con los porcentajes anuales contemplados en el numeral 6 del Art. 28 del Reglamento de aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; reconociendo como gastos no deducibles las variaciones entre las tasas aplicadas contablemente y fiscalmente.

Las vidas útiles y los valores residuales estimados de los activos son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los activos de propiedades, planta y equipo son sujetos a pruebas de deterioro cuando ciertos hechos y circunstancias son indicativos de que el valor en libros de los activos puede no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto por el cual el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Deterioro del valor de los activos de larga duración

La Compañía aplica pruebas de deterioro a sus propiedades, planta y equipo, e intangibles de vida útil definida, cuando ciertos hechos y circunstancias son indicativos de que el valor registrado de los activos puede no ser recuperado. Los activos intangibles de vida indefinida son sujetos a pruebas de deterioro al menos en forma anual.

La pérdida por deterioro se reconoce por el monto en que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación. El valor de recuperación de un activo es definido como el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso.

Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo. Para el propósito de determinar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro se reversan si ha ocurrido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable. La pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Activos y pasivos financieros

1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “Cuentas por cobrar comerciales”, “Cuentas por cobrar a entidades relacionadas” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Cuentas por cobrar comerciales, Cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, entidades relacionadas, funcionarios y empleados y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, entidades relacionadas, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía, presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- (i) Cuentas por cobrar comerciales (a clientes y entidades relacionadas): Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes y entidades relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. No se considera necesario registrar una provisión para cubrir el deterioro de las mismas, debido a que el riesgo crediticio es asumido por DEMASA (Compañía relacionada).
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a funcionarios, empleados y productores que corresponden a préstamos de corto plazo. Dichos saldos se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y, generalmente, tienen una vigencia de un año.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- b) **Pasivo Circulante:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía, presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de Otros ingresos (egresos) financieros
 - ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por anticipos recibidos que se liquidan con las ventas (exportaciones) son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo anual y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

ARRENDAMIENTOS

A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía aplicó los lineamientos de la NIIF 16, Arrendamientos, retrospectivamente con el efecto acumulativo de aplicar inicialmente la nueva norma reconocida en la fecha de adopción. No se han reexpresado los datos comparativos para el ejercicio 2018. Ver la Nota 31 para obtener más detalles sobre el impacto del cambio en la política contable.

Las operaciones celebradas por la Compañía, en cuyos contratos efectuados con las contrapartes, le transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación, se clasifican como arrendamientos. Existe control si la Compañía obtiene los beneficios económicos por el uso del activo y tiene el derecho a dirigir y decidir sobre el uso de dicho activo durante el plazo del arrendamiento.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La Compañía aplica el modelo de contabilidad de arrendamientos, que consiste en reconocer todos los arrendamientos dentro del estado de situación financiera. Se reconocen como arrendamientos aquellos contratos celebrados por la Compañía con un periodo de vigencia mayor a 12 meses y cuyo activo subyacente tenga un valor mayor a cinco mil dólares americanos.

Para los contratos que contengan componentes de arrendamiento, así como componentes distintos de arrendamiento, la Compañía asigna el valor de los componentes de acuerdo a lo siguiente:

- Cuando existe un precio individual observable para cada componente, se separa y asigna de acuerdo con los precios individuales relativos de los componentes.
- Cuando no existe un precio individual para algunos o todos los componentes, no se separarán los componentes y se contabilizan como un componente único de arrendamiento.

El plazo de un arrendamiento se determina con base en el periodo forzoso del contrato, además de los periodos renovables optativos acordados en dicho contrato, si la Compañía está razonablemente segura de prorrogarlo considerando factores tales como: mejoras realizadas al activo arrendado, penalizaciones por no extender el contrato, determinación de costos altos por incurrir para el reemplazo del activo arrendado, entre otros; y que la opción de extensión la pueda ejercer únicamente la Compañía.

Los pagos por arrendamiento que se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden:

- a) Pagos por arrendamiento fijos;
- b) Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
- c) Importes que se prevé pagar por la empresa en virtud de garantías del valor residual;
- d) El precio de ejercer una opción de compra que como arrendatario está razonablemente seguro de ejercer; y
- e) Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

Para los arrendamientos, la Compañía reconoce, al comienzo del contrato, un pasivo por arrendamiento, descontado a la tasa de interés incremental. Posterior a la fecha de comienzo, se mide incrementando el valor del pasivo para reflejar el interés devengado y disminuyendo el pasivo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.

La tasa incremental se determina utilizando las tasas de interés de bonos comparables para empresas con calificación crediticia similar a la de la Compañía, adicionando el factor de riesgo de crédito de la Compañía y el factor de riesgo del país en donde se ubica el activo. Lo anterior, considerando un plazo similar al del contrato de arrendamiento y con una seguridad semejante.

Para los arrendamientos de propiedades, planta y equipo que contienen términos de cuotas variables, en los cuales la renta a pagar se modifica durante el plazo del arrendamiento, los posibles aumentos futuros en los pagos de renta variables se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto, en ese momento se reevalúa dicho pasivo y se ajusta el activo por derecho de uso.

El gasto por interés de un pasivo por arrendamiento se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés incremental durante el plazo del contrato.

Al comienzo del contrato, el activo por derecho de uso se reconoce a su costo, el cual incluye el valor presente de los pagos acordados en dicho contrato y cualquier costo directo incurrido por la Compañía, tales como restauraciones o desmantelamientos; posterior a dicha fecha, se mide disminuyendo del costo del activo la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La Compañía aplica el método de línea recta para la depreciación de los activos por derecho de uso, la cual inicia en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

La Compañía reconoce en resultados los pagos por arrendamientos de corto plazo o en los que el activo subyacente sea de bajo valor, aplicando el método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Políticas aplicadas hasta el 31 de diciembre de 2018

Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados de acuerdo con los contratos de arrendamientos operativos se reconocen en el estado de resultados por el método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Arrendamientos Financieros

Los arrendamientos en donde la Compañía tiene sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros.

En los arrendamientos financieros se reconoce, en la fecha inicial, un activo y un pasivo por un valor equivalente al menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento. Para descontar el valor presente de los pagos mínimos, se utiliza la tasa de interés implícita del arrendamiento, en caso de ser práctica su determinación; de lo contrario se utiliza la tasa de interés incremental de los préstamos de la Compañía.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción del pasivo pendiente. Los gastos financieros son registrados en cada periodo durante el plazo del arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica constante sobre el saldo pendiente del pasivo.

Propiedad, planta y equipo adquirido bajo arrendamiento financiero se deprecia entre el plazo menor de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

Obligaciones por beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente se deberá reconocer la participación de los trabajadores en las utilidades, la cual fue calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de incluir el impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de venta debido a que los beneficiarios en su mayoría son empleados del proceso productivo.
- ii) Desahucio: Según las leyes ecuatorianas el desahucio debe ser pagado a todo trabajador al finalizar la relación laboral, independientemente de quien toma la decisión de finalizar la misma, por lo cual la compañía ha realizado un análisis y provisionado el valor futuro a pagar.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, publicada por la bolsa de valores de Guayaquil que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones constituyen las reservas completas y cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reconocimiento de ingresos

Las ventas se registran conforme se efectúan los embarques de productos y son aceptados por los clientes o cuando el riesgo de propiedad se les transfiere. Los ingresos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones y rebajas.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la exportación de palmito que los comercializa a través de su principal afiliada DEMASA

Impuesto a la renta corriente y diferido

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

El gasto por impuesto a la utilidad comprende el impuesto causado y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en patrimonio. En este caso, el impuesto se reconoce de igual manera dentro del resultado del año o directamente en patrimonio, respectivamente.

El impuesto a la utilidad causado se calcula de acuerdo con las leyes fiscales que se hayan aprobado o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera, por las operaciones que generan ingreso gravable. La administración periódicamente evalúa posiciones fiscales tomadas con respecto a situaciones en donde la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación legal. La Compañía reconoce provisiones cuando sea apropiado, sobre la base de los montos que se espera serán pagados a las autoridades fiscales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2019) y 22% (2018) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Es importante señalar que, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones del Ecuador, se reduce progresivamente la tasa del Impuesto a la Renta, iniciando en 2012 con el 23% hasta llegar al 22% en el 2014 y manteniéndose hasta el periodo 2017; para los periodos 2018 y 2019 la tasa incremento a un 25%.

El impuesto diferido se obtiene a partir del análisis del estado de situación financiera considerando las diferencias temporales, que son aquellas que se generan por diferencia entre los valores fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores contables. El impuesto diferido se determina utilizando las tasas fiscales que se encuentran publicadas o en vigor a la fecha del estado de situación financiera y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que exista utilidad gravable futura contra las que pueden ser utilizadas. En cada cierre son revisados los activos por impuestos diferidos y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios sean realizados.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legalmente exigible para compensar dichos activos y pasivos y están relacionados con el impuesto a la utilidad aplicado por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS Y CAPITAL

A) Administración de riesgos

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La política de gestión del riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera.

Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros que potencialmente son sujetos a una concentración de riesgo son principalmente efectivo y cuentas por cobrar a clientes. La Compañía deposita su efectivo en prestigiosas instituciones bancarias. La concentración de riesgo crediticio respecto a cuentas por cobrar es limitada, ya que la Compañía vende sus productos a un amplio número de clientes, en diferentes localidades y en plazos que no exceden los 90 días. La administración evalúa la calidad de los clientes y el riesgo potencial de los mismos, basado en información externa, en la posición financiera del cliente, en experiencias pasadas y en otros factores, además mensualmente se realiza un análisis de cuentas de dudoso cobro y se estima la posible pérdida por incobrables en la principal afiliada DEMASA.

Riesgo de liquidez

Los instrumentos financieros que potencialmente generan un riesgo de liquidez son principalmente proveedores. Las obligaciones con proveedores en su gran mayoría son canceladas hasta en 60 días.

La Compañía monitorea las necesidades de efectivo para asegurar en todo momento que dispondrá del flujo necesario para hacer frente a sus obligaciones, considerando el dinero en poder del mercado y su recuperabilidad, flujos de capital de la principal afiliada DEMASA.

B) Administración del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital (el cual incluye capital social, deuda, capital de trabajo y efectivo y equivalentes de efectivo) son mantener una estructura flexible de capital que reduzca el costo de capital a un nivel aceptable de riesgo, proteger la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, a la vez de que toma ventaja de las oportunidades estratégicas que permitan generar rendimientos a los accionistas.

La Compañía administra su estructura de capital y realiza ajustes a la misma cuando se presentan cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos subyacentes.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Efectivo en caja y bancos locales (1)	422,133	242,655

Corresponde a efectivo y saldos en cuentas corrientes mantenidas en los bancos

6. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar se analiza como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Clientes (1)	1,281,266	2,942,608
Financiamiento Productores (2)	1,688	5,840
Impuestos por recuperar (3)	423,786	463,566
Funcionarios y empleados	5,716	8,076
Estimación por Incobrables	-18,252	-21,533
	1,694,204	3,398,558

(1) Representan los saldos por recuperar principalmente de sus clientes por exportaciones.

(2) Corresponde principalmente al financiamiento otorgado a los proveedores de palmito para la mejora de la productividad en sus fincas, que son deducidos de las compras de palmito, cuyo periodo de cobro no excede los 120 días.

(3) Los impuestos por recuperar se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA- Crédito Fiscal (a)	294,677	256,418
Anticipo de impuesto a la renta (b)	106,651	95,393
N/C desmaterializadas ©	0	58,001
Retenciones en la fuente del IR	101	0
Impuesto a la salida de divisas (d)	22,358	53,754
Total	423,786	463,566

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- a) Corresponde a crédito tributario originado en las compras de bienes y servicios gravados con tarifa 12% en el 2019, lo cual se encuentra en proceso de reclamo.
- b) Corresponden a los anticipos de impuesto a la renta cancelados durante el año 2019 el cual será compensado con la declaración de impuesto a la renta a ser presentada en abril del 2020, correspondiente al periodo 2019.
- c) Corresponde a Notas de crédito emitidas por la Administración tributaria a favor de la compañía, por reclamos de IVA solicitados.
- d) Corresponde a valores retenidos por el Sistema Financiero Nacional al momento de realizar pagos al exterior y que según normativa fiscal constituyen crédito tributario.

7. INVENTARIOS

Los inventarios consisten en lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Materias Primas	274,631	182,686
Producto en Proceso (palmito enlatado)	2,363,869	1,594,832
Materiales y refacciones	89,071	104,695
Productos terminados	541,630	22,834
Anticipos a Proveedores de inventario	27,298	29,593
Provisión por Obsolescencia	-21,175	-17,752
Total Inventarios	<u>3,275,324</u>	<u>1,916,888</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de las materias primas consumidas y los cambios en los inventarios de productos en proceso y productos terminados reconocidos en costo de ventas fue US\$ 3,871,638 y US\$7,534,804 respectivamente.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se analizan como sigue: (expresado en miles de dólares)

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	Terrenos y edificios	Maquinaria y Equipo	Construcciones en proceso y otros	Total	
Al 31 de Diciembre del 2017	483.16	756.22	-	1,239.38	
Costo atribuido.....	621.76	1,430.12	-	2,051.88	
Depreciación acumulada.	-138.60	-673.90	-	-812.50	
Valor neto en libros.....	483.16	756.22	-	1,239.38	
	-0.00	0.00	-	-	
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018					
Saldo inicial.....	483.16	756.22	0.00	1,239.38	
Adiciones.....	8.15	184.61	108.46	301.22	
Disposiciones.....	-2.76	-3.39	-	-6.15	
Depreciación.....	-24.97	-173.48	-	-198.45	
Capitalización	12.05	83.10	-95.15	-	
Saldo final.....	475.63	847.06	13.31	1,336.00	
Al 31 de Diciembre del 2018	475.63	847.06	-	1,336.00	
Costo atribuido.....	635.58	1,572.12	13.31	2,221.01	
Depreciación acumulada.	-159.95	-725.06	-	-885.02	
Valor neto en libros.....	475.63	847.06	13.31	1,336.00	
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019					
Saldo inicial.....	475.63	-	847.06	13.31	1,336.00
Disposiciones.....	-	(2.96)	-	(2.96)	
Depreciación.....	(25.58)	(177.66)	-	(203.25)	
Traslados y Ajustes		-		-	
Capitalización	-	13.31	(13.31)	-	
Saldo final.....	450.04	679.75	0.00	1,129.79	
Al 31 de Diciembre del 2019	450.04	679.75	-	1,129.79	
Costo atribuido.....	635.58	1,489.86	0.00	2,125.44	
Depreciación acumulada.	(185.54)	(810.11)	-	(995.65)	
Valor neto en libros.....	450.04	679.75	0.00	1,129.79	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2019 el gasto por depreciación fue reconocido de acuerdo a lo siguiente:

La diferencia entre la depreciación acumulada del 2019 respecto al 2018, corresponde a la baja de activos.

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 el gasto por depreciación (expresado en miles de dólares) fue reconocido de acuerdo a lo siguiente:

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	2019	2018
Costo de ventas.....	-200.80	-194.89
Gastos de venta y administración.....	-2.44	-3.56
	<u>-203.25</u>	<u>-198.45</u>

9. PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas consisten principalmente en recursos recibidos de DEMASA como anticipos, los cuales se liquidan conforme DEMASA recupera las cuentas por cobrar de clientes correspondientes a ventas de INCOPALMITO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Naturaleza de la transacción	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar			
Derivados de Maíz Alimenticio S.A. (1)	Comercial	<u>3,318,621</u>	<u>2,201,907</u>
Cuentas por pagar			
Derivados de Maíz Alimenticio S.A. (2)	Comercial	<u>1,144,545.45</u>	<u>1,218,943.44</u>

- (1) Las cuentas por cobrar, corresponden a valores pendientes de recibir de DEMASA, por los cobros realizados a los clientes.
- (2) Las cuentas por pagar, corresponden a transferencias recibidas de DEMASA como anticipos que se compensarán con los cobros realizados por DEMASA por cuenta de Incopalmito.
- (3) El saldo de partes relacionadas en el balance de situación financiera se encuentra neteado, por tal razón se reporta en el activo un valor por cobrar de \$2'174.076.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

10. PASIVOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro de pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Sueldos y prestaciones por pagar (1)	288,949	230,225
Impuestos por pagar	278,171	214,458
Arrendamiento a corto plazo	41,282	0
Servicios profesionales	12,085	12,533
Otras provisiones (2)	57,216	11,052
	<u>677,703</u>	<u>468,268</u>

(1) Incluye beneficios sociales de ley: décimo tercero, décimo cuarto sueldos, y fondos de reserva.

(2) Incluye provisiones de Fletes e impuestos de aduana por gastos pendientes de liquidar

11. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
<u>Año 2019</u>				
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal	<u>591,098</u>	<u>43,414.36</u>	<u> </u>	<u>634,512</u>
Desahucio	187,670.09	9,740.60	<u> </u>	197,411
Total pasivos no corrientes	<u>778,768</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>831,923</u>
<u>Año 2018</u>				
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal	<u>542,109</u>	<u>48,989</u>	<u> </u>	<u>591,098</u>
Desahucio	148371	39300	<u> </u>	187,670
Total pasivos no corrientes	<u>690,480</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>778,768</u>

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(1.) Contiene cálculo por jubilación y desahucio recomendado en estudio actuarial, y desahucio calculado para el resto del personal en base al Art. 185 del Código del Trabajo, en concordancia con el Art. 31 de la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicado en el Tercer Suplemento del R.O. 483 del 20 de abril de 2015.

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 4,500,800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, totalizando US\$4,500,800.

13. ARRENDAMIENTOS

La Compañía adoptó los lineamientos de la NIIF-16, Arrendamientos, retrospectivamente a partir del 1 de enero de 2019, sin reexpresar la información comparativa del 2018, tal y como es permitido por las disposiciones transitorias de la nueva norma. Hasta el año 2018, los arrendamientos de activos se clasificaban como financieros u operativos. A partir del 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

A continuación, se presenta información de los arrendamientos en donde la Compañía actúa como arrendatario.

A) IMPORTES RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado consolidado de situación financiera presenta los siguientes importes relacionados con los arrendamientos:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 1 de enero de 2019 *
Activos por derecho de uso:		
Edificios.....	29,789	90,822
Maquinaria y equipo.....	9,866	24,113
	\$ 39,656	\$ 114,935
 Pasivos por arrendamiento:		
Circulante.....	\$ 41,282	\$ 79,808
No circulante.....	0	35,127
	\$ 41,282	\$ 35,127

* Corresponde a la fecha de adopción de la NIIF-16.

Las adiciones a los activos por derecho de uso efectuados durante el año 2019 son \$ 9,961.17.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

B) IMPORTES RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS

El estado consolidado de resultados presenta los siguientes importes relacionados con los arrendamientos:

	2019
Gasto por depreciación de activos por derecho de uso:	
Edificios.....	70,993
Maquinaria y equipo.....	14,241
	<u>\$ 85,239</u>
 Gastos financieros.....	 \$ 6,224
Gastos por arrendamientos de corto plazo.....	\$ 365

El flujo de efectivo total por arrendamientos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 es \$ 89,838.

C) DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE ARRENDAMIENTO

La Compañía, en su carácter de arrendatario, celebra diversos contratos de arrendamiento relativos a instalaciones y equipo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen el cumplimiento de alguna razón financiera. Los activos arrendados no pueden venderse o utilizarse como garantía para fines de obtener préstamos.

14. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a empleados se integran como sigue:

	2019	2018
Sueldos, salarios y prestaciones	1,513,669	1,477,721
Otros beneficios sociales	748,362	724,370
 Total	 <u>2,262,031</u>	 <u>2,202,091</u>

Remuneración al personal clave de la gerencia

El personal clave incluye al Gerente de negocio. Las remuneraciones pagadas al personal clave por sus servicios se muestran a continuación:

	2019	2018
Sueldos, salarios y prestaciones	157,537	156,891

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Otros beneficios sociales	57,815	60,243
Total	<u>215,352</u>	<u>217,134</u>

15. COSTOS POR SU NATURALEZA

Los costos por su naturaleza se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo materias primas consumidas y cambios en inventarios	3,871,638	7,534,804
Beneficios a empleados (1)	2,046,952	2,066,055
Costos indirectos	900,458	700,229
Depreciación más amortización	<u>205,280</u>	<u>199,363</u>
Total	<u>7,024,328</u>	<u>10,500,451</u>

1. Contiene impactado el valor del 15% de utilidades a repartir a los empleados, (2019=148,882.62) esto debido la gran mayoría de los empleados que reciben este beneficio corresponden al área de manufactura.

16. IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación fiscal

De conformidad con la legislación fiscal vigente en Ecuador, el impuesto sobre la renta se calcula con base en la utilidad según libros de la Compañía. A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años fiscales de 2012 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

Amortización de pérdidas fiscales acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida tributaria de un año puede compensarse con las utilidades tributarias que se obtuvieron dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 22% de las utilidades obtenidas. Para los años 2019 y 2018 no se amortizo ninguna perdida.

Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la Compañía no ha elaborado un análisis preliminar sobre este asunto debido a que considera que la aplicación de las referidas normas no incidirá sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019, por cuanto las transacciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior corresponden principalmente a fondos recibidos para financiar exportaciones que luego son liquidados con las ventas realizadas a clientes del exterior y por tanto no afectan a los resultados del año.

Conciliación Tributaria Contable

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado el 31 de diciembre de:

	2019	2018
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades	992,551	571,642
Menos: Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Ingresos exentos	-	-
Más: Gastos no deducibles	79,912	192,613
	-	-
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	148,882.62	85,746
Base imponible para el impuesto a la renta	923,580	678,509
	25%	25%
Impuesto a la renta causado	241,891	174,528

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Activos por impuestos sobre la renta diferido	54,146	43,126
Total	54,146	43,126

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A) INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los valores en libros en los instrumentos financieros por categoría se integran como sigue:

	Créditos, partidas por cobrar y pasivos al costo amortizado	
	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Activo Financiero		
Efectivo	422,133	242,655
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2,174,076	982,964
Cuentas por Cobrar	1,694,204	3,398,558
Total activos financieros	4,290,412	4,624,177
Pasivo Financiero		
Proveedores	543,398	419,281
Pasivo por arrendamiento	41,282	0
Pasivos acumulados por pagar	636,421	468,268
Total pasivos financieros	1,221,101	887,549

18. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS, PERO NO VIGENTES

Las NIIF emitidas cuyas fechas de vigencia inician después de la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía se muestran a continuación. El listado incluye los principios emitidos, los cuales la Compañía espera aplicar en fechas futuras. La Compañía tiene la intención de adoptar estas NIIF en la fecha en que inicie su vigencia.

Definición de Materialidad – modificaciones a la NIC-1 y NIC-8

El IASB ha realizado modificaciones a la NIC-1, Presentación de Estados Financieros y la NIC-8, Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores, para utilizar una definición consistente de materialidad en todas las normas internacionales de información financiera, clarificar el momento en que la información es material e incorporar ciertas guías en la NIC-1 sobre información inmaterial. En particular, las modificaciones clarifican: (a) que la referencia a ocultar información incluye situaciones en donde el efecto es similar a omitir o falsear dicha información, y que la entidad evalúa la materialidad en el contexto de los estados financieros como un todo, y (b) el significado de

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

“usuarios primarios de los estados financieros de propósito general” hacia los cuales están dirigidos los estados financieros, al definirlos como “inversionistas actuales y potenciales, prestamistas y otros acreedores” que deben depender de los estados financieros de propósito general para obtener la mayoría de la información que necesitan. Estos cambios inician su vigencia a partir del 1 de enero de 2020. La administración de la Compañía estima que estas modificaciones no tendrán efectos significativos en sus estados financieros.

Definición de Negocio – modificaciones a la NIIF-3

La definición modificada de negocio requiere que las adquisiciones incluyan un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen significativamente en la habilidad de crear resultados. La definición del término “resultados” se modifica para enfocarse a bienes y servicios proporcionados a consumidores, generando un ingreso de inversión y otros ingresos, y excluye rendimientos en la forma de costos menores y otros beneficios económicos. Estos cambios inician su vigencia a partir del 1 de enero de 2020. La administración de la Compañía estima que estas modificaciones no tendrán efectos significativos en sus estados financieros.

Marco Conceptual del Reporte Financiero modificado

El IASB ha emitido un Marco Conceptual modificado para ser utilizado en las decisiones relativas al establecimiento de normas con efecto inmediato. Los cambios claves son: (a) incrementar la importancia de administración en el objetivo del reporte financiero; (b) reinstalar la prudencia como componente de neutralidad; (c) definir la entidad de reporte, pudiendo ser una entidad legal, o la porción de una entidad; (d) revisar las definiciones de activo y pasivo; (e) remover los umbrales de probabilidad para el reconocimiento y adicionando guías para la baja; (f) agregar lineamientos para las diferentes bases de medición; y (g) señalar que la utilidad o pérdida es el principal indicador de desempeño y que, en principio, ingresos y gastos en otro resultado integral deben ser reciclados cuando esto mejora la relevancia o representación fiel de los estados financieros. Estos cambios inician su vigencia a partir del 1 de enero de 2020. La administración de la Compañía estima que estas modificaciones no tendrán efectos significativos en sus estados financieros.

19. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía inició la aplicación de la NIIF 16, Arrendamientos. La información comparativa presentada en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de esta nueva norma de acuerdo con lo permitido por las disposiciones de transición, por lo tanto, las reclasificaciones y los ajustes derivados de las nuevas reglas de arrendamiento se reconocen en el estado de situación financiera en la fecha de su adopción.

Como parte de la implementación de la NIIF 16 fueron reconocidos pasivos por arrendamientos que, hasta el 31 de diciembre de 2018, habían sido clasificados como “arrendamientos operativos” bajo los principios de la NIC 17, Arrendamientos. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa incremental del arrendatario en la fecha de la aplicación inicial. La tasa de interés incremental promedio ponderada del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 fue de 8,78 %.

Expedientes prácticos aplicados

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Con la adopción de la NIIF 16, la Compañía ha utilizado los siguientes criterios permitidos para la implementación de la norma:

- Uso de una única tasa de descuento en una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Uso de evaluaciones anteriores para determinar si existen arrendamientos onerosos como alternativa a realizar una revisión del deterioro del valor del activo. No había contratos onerosos al 1 de enero de 2019.
- Exclusión de los costos directos iniciales para la medición del activo de derecho de uso en la fecha de la solicitud inicial, y
- Uso de comprensión retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento cuando el contrato contiene opciones para extender o terminar el contrato de arrendamiento.

Medición del pasivo por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2018, las rentas mínimas futuras bajo contratos de arrendamiento operativo de la Compañía fueron \$121,598.86. Al 1 de enero de 2019, el pasivo por arrendamiento reconocido fue \$114,935. La diferencia entre ambos importes corresponde a los contratos de arrendamiento cuyo plazo es menor a 1 año y a contratos relativos a activos de bajo valor, los cuales no fueron reconocidos como parte del pasivo. En ciertos contratos de arrendamiento, la Compañía consideró las opciones de extensión, por lo que fueron reconocidos en el pasivo por arrendamiento. Adicionalmente, aquellos contratos con pagos variables de arrendamiento, se consideraron los cambios en los índices que afectan el importe de dichas rentas al 1 de enero de 2019, los cuales fueron reconocidos como parte del pasivo por arrendamiento.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019

El cambio en la política contable afectó los siguientes elementos del estado de situación financiera al 1 de enero de 2019: (a) incremento en el activo por derecho de uso por \$114,935, y (b) incremento en el pasivo por arrendamiento por \$35,127.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tenía reconocido un pasivo por rentas devengadas, referente a contratos con pagos variables.

A continuación, se describen los aspectos relacionados con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

a) Principales principios y políticas contables adoptados por la Compañía auditada:

Las principales políticas y principios contables que se describen en y aplican en la Compañía INCOPALMITO S.A., se sintetiza a continuación:

Las notas a los estados financieros que emite la compañía, se resume a continuación:

1. Entidad y operación
2. Bases de presentación
 - a. Bases de medición
 - b. Moneda funcional y de presentación
 - c. Uso de estimaciones y juicios
3. Resumen de políticas contables significativas
4. Administración de riesgos y capital
5. Efectivo y equivalente de efectivo

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

6. Cuentas por cobrar
7. Inventarios
8. Propiedad Planta y Equipo
9. Partes relacionadas
10. Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar
11. Provisiones
12. Patrimonio
13. Arrendamientos
14. Gastos por beneficios a empleados
15. Costos por su naturaleza
16. Impuesto sobre la renta: corriente y diferido
17. Instrumentos financieros
18. Nuevos pronunciamientos emitidos, pero no vigentes
19. Cambios en políticas contables significativas

b) Valores por cobrar por préstamos de socios o accionistas, directores, administradores, personal, empresas relacionadas, que afecten significativamente los Estados Financieros.

Las cuentas por cobrar y por pagar, corresponden a transferencias recibidas de DEMASA como anticipos que se compensarán con los cobros realizados por DEMASA por cuenta de Incopalmito.

c) Inversiones en compañías relacionadas

La COMPAÑÍA INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO S.A. INCOPALMITO, en el periodo 2019 no presenta en sus Estados Financieros inversiones en otras compañías ni en organizaciones relacionadas.

d) Variación de Propiedad Planta y equipo, detalle de compras, ventas, bajas y depreciaciones con sus porcentajes.

Propiedades, planta y equipo se valúan a su costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

e) Composición del Pasivo, enfatizando el análisis en los del largo plazo, tipos de operación, indicando plazos, tasas de interés, garantías.

El pasivo circulante se compone de rubros que representan un 13.75% del total del activo donde el de mayor influencia son Pasivos acumulado y otras cuentas por pagar, los cuales deberán ser programados en un cronograma de cumplimiento, determinando el costo financiero que pudieren ocasionar.

f) Descripción de provisiones: cuentas incobrables, jubilación patronal, beneficios sociales, impuestos diferidos, etc.

Cuentas incobrables: la compañía no hizo provisiones para cuentas incobrables. Jubilación Patronal: La variación durante el año 2019 según el estudio actuarial es de \$43.414.36. El saldo para el 2019 es de \$634.492.30.

Beneficios Sociales: Conjuntamente con los roles de pago mensuales, la contabilidad de la compañía, efectúa las provisiones de los beneficios sociales a las cuales se afecta en las fechas del pago correspondientes.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Impuestos diferidos: El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que exista utilidad gravable futura contra las que pueden ser utilizadas. Al cierre del período se revisaron los activos por impuestos diferidos y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios sean realizados.

g) Ingresos y gastos generados con accionistas, socios, directores, administradores, empleados, compañías relacionadas, etc. Condiciones aplicadas y la relación con otros.

No existen valores en las cuentas de ingresos y gastos que se generaron con relacionados, en el periodo auditado.

h) Detalle de activos y pasivos contingentes, cuentas de orden, descripción de su composición, motivos de su generación y otros mencionables.

La Compañía INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO S.A. INCOPALMITO, en el periodo 2019 no reporta la utilización de cuentas contingentes ni de orden.

RECOMENDACIÓN

1) La administración de la compañía estudiará el mecanismo que permita identificar los rubros y valores que se pudieren considerar como contingentes; y, controlar a través de las cuentas de orden los rubros y valores recibido u otorgados en garantía.

i) Comentarios sobre acontecimientos, entre la fecha de cierre y la aprobación de estados financieros.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros y el presente informe de auditoría, se produjeron eventos de importancia relativa, que se detallan en otras revelaciones, a continuación.

j) Otras revelaciones

COVID19: Catástrofe suscitada durante el año 2020, empezado a finales del año 2019 pero enfrentado en Ecuador a partir de mediados del mes de marzo de 2020: COVID19. El nuevo coronavirus se llama SARS-CoV2, la enfermedad se llama Corona Virus Disease 2019=COVID19.

Para efectos de enfrentar la crisis de salud mundial que luego se calificó como pandemia, el sector público en el Ecuador, aplicó las siguientes acciones con el fin de lograr la prevención y protección:

Mediante Acuerdo Ministerial Nro. 00126 202020201 de 1 de marzo de 2020, la Ministra de Salud Pública declaró el Estado de Emergencia Sanitaria debido al brote del coronavirus (COVID 19).

Con Acuerdo Interministerial Nro. 001 0012 de 12 de marzo de 2020, la Ministra de Gobierno y el Ministro de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana, dispusieron la adopción de acciones y medidas preventivas frente a la pandemia del brote del coronavirus (COVID 19); a fin de garantizar el derecho a la salud de todos sus habitantes.

Con Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-0076 del 12 de marzo de 2020, el Ministro del Trabajo expidió las Directrices para la Aplicación de Teletrabajo Emergente durante la Declaratoria de Emergencia Sanitaria.

Resulta necesario adoptar medidas inmediatas para prevenir y proteger la salud de los trabajadores y servidores públicos, dentro de los espacios laborales debido a la pandemia del coronavirus (COVID 19). El diagnóstico oportuno de los casos sospechosos para su tratamiento correspondiente permitirá prevenir la posible propagación del coronavirus (COVID 19) en los centros de trabajo.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Se dispuso en general la cuarentena – Aislamiento preventivo obligatorio –, disponiendo que la gran mayoría de los negocios y las actividades económicas, se suspenden de manera habitual, y aquellas que ameriten, se las realice desde los hogares.

Posteriormente el Ministerio de Trabajo emite los acuerdos ministeriales No. 077 y 080, donde se incluye la suspensión de la jornada laboral, 15 y 28 de marzo de 2020, respectivamente.

Con los antecedentes expuestos, los efectos – coronavirus, podrían ocasionar afectaciones económicas a las sociedades del mundo en general, y en particular, a las de nuestro país, para el efecto, el directorio o la junta general de accionistas, deberán tomar las decisiones que se requieran para resguardar los impactos económicos y financieros en las cuentas y rubros del balance general y en los resultados del nuevo período, incluyendo cuestionar la posibilidad de mantenerse como negocio en marcha.

Se deberá determinar los posibles impactos en el deterioro del valor de los activos tales como cuentas por cobrar, inversiones, mercadería, propiedad planta y equipo. Se deberá considerar la estructura del patrimonio.

RECOMENDACIÓN

- 2) Gerencia determinará todas las acciones necesarias para identificar las variaciones y ajustes a los estados financieros con afectación por la pandemia declarada a inicios del año 2020.

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
(Compañía ecuatoriana subsidiaria de Gruma International Foods)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

INDUSTRIALIZADORA Y COMERCIALIZADORA DE PALMITO - INCOPALMITO S.A.
RESUMEN DE RECOMENDACIONES
AUDITORIA EXTERNA PERIODO ENERO – DICIEMBRE DE 2019

RECOMENDACIÓN

- 1) La administración de la compañía estudiará el mecanismo que permita identificar los rubros y valores que se pudieren considerar como contingentes; y, controlar a través de las cuentas de orden los rubros y valores recibido u otorgados en garantía.
- 2) Gerencia determinará todas las acciones necesarias para identificar las variaciones y ajustes a los estados financieros con afectación por la pandemia declarada a inicios del año 2020.