

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ENTIDAD QUE INFORMA

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, República del Ecuador, el 22 de agosto de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 02 de septiembre de 2014.

Su objeto social es la producción, distribución, industrialización, exportación y comercialización al por mayor y menor de pan en diversas formas, entre ellas pan congelado, pan de agua, mantequilla, relleno, croissant, baguette, entre otros, también se dedica a la producción, distribución, exportación, industrialización y comercialización al por mayor y menor de productos de pastelería, galletas, masas, productos de confitería, toda clase de subproductos y en general cualquier derivado de harina.

2. BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva.

(i) **Juicio.-** La administración aplica juicios en el proceso de aplicar las políticas contables.

(ii) **Estimaciones y suposiciones.-**

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

(iii) **Medición del valor razonable.-** El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 no tiene elementos que requieran ser medidos al valor razonable.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(ii) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones con partes relacionadas (socios) que no generan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

(iii) El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros en el caso de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

Reconocimiento y medición de instrumentos financieros

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

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación, 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 sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo. Al 31 de diciembre del 2019, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

El valor razonable de los préstamos se aproxima al monto en libros puesto que no generan intereses.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

La Compañía también considera para la baja de los préstamos y cuentas por cobrar las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c)

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, € Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

d) Propiedad, planta y equipos

(10) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, cuando no se espere recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

	VIDA UTIL
MUEBLES Y ENSERES	10 AÑOS
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 AÑOS
VEHÍCULOS	5 AÑOS

e) Deterioro

(i) Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor a través de una cuenta correctora de activos. Esta evidencia de deterioro puede incluir: a) indicios de dificultades financieras importantes del deudor, b) incumplimiento o atraso en los pagos del principal, c) otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado bajo otras circunstancias, d) probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros. -

Propiedad, Planta y Equipo: Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos y activos biológicos.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo. Al encontrarse la entidad dentro la Industria Alimentaria está exenta del pago del impuesto a la renta durante los 5 primeros años de funcionamiento, conforme la normativa tributaria.

(ii) Impuesto Diferido. -

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha evaluado la normativa vigente, en la cual no se han identificado partidas que generen impuesto diferido, razón por lo cual los estados financieros no incluyen ningún ajuste reconociendo impuestos diferido por estos conceptos.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

g) Beneficios a Empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

h) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita)

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

A la fecha de cierre de los estados financieros, la administración no considera necesario realizar provisiones.

i) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF para PYMES o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de Impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de productos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por el gasto de interés generado por los préstamos o financiamientos de terceros.

Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por la junta de Socios de la Compañía.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

a) **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

b) **Riesgo de liquidez.** - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

c) **Riesgo de mercado.** - Dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

▮ **Riesgo de tipo de cambio:** Durante el período 2019, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

▮ **Riesgo de tasa de interés:** Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

(ii) **Administración de capital.** -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los Socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	27.784,39	3.001,16
1010101 EFECTIVO	42,70	213,14
1010101001 CAJA	42,70	213,14
1010104 BANCOS	27.741,69	2.788,02
1010104001 BANCO PICHINCHA	27.468,61	2.514,94
1010104002 BANCO GUAYAQUIL	273,08	273,08

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados por los clientes, originados por la venta de productos en el curso normal de operaciones de la entidad. Estos valores se reconocen a su costo histórico, debido a que estas cuentas se cobran en el corto plazo, y están respaldados por comprobantes de venta autorizados.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1010205 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	3,730,35	28.515,84
1010205001 CLIENTES LOCALES NO RELACIONADOS	3.730,35	28.515,84

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra el crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de divisas. Los valores registrados se encuentran debidamente respaldados.

El Crédito Tributario de IVA se compensa mensualmente en la declaración al Servicio de Rentas Internas mediante el formulario 104. Las retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta se liquidarán en el periodo que la entidad genere impuesto a la renta a pagar.

Con fecha 21 de diciembre de 2018 se ingresó la solicitud de devolución del crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas del ejercicio fiscal 2014 no compensado con Impuesto a la Renta por \$6705.40, la misma que fue respondida el 05 de febrero de 2019, mediante RESOLUCIÓN Nro. 101012019RDEV006727 en la cual acepta parcialmente la petición realizada, y reconoce el derecho del contribuyente INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA., para que se le reintegre el crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas del año 2014, no compensado con el Impuesto Causado, por el valor de USD 5.538,84, y la diferencia de \$1166.56 es negada por partida arancelaria sin derecho a crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas, la misma que es contabilizada en gastos, y declarada como no deducible en la conciliación tributaria del impuesto a la renta.

La diferencia de \$10888.47 corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas del año 2015 cuya solicitud de devolución del crédito tributario fue ingresada al Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de octubre de 2019, y hasta la fecha de elaboración del presente informe no ha sido respondida. Este rubro se originó por la importación de maquinaria para la producción, cuyas partidas arancelarias se encuentran dentro del listado de importaciones que generan pago de ISD y este puede ser utilizado como crédito tributario para el pago de Impuesto a la Renta o solicitar su devolución.

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18.825,79	21.968,34
1010501 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1.766,40	4.194,82
1010501004 SALDO CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.766,40	4.194,82
1010502 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	17.059,39	17.773,52
1010502001 RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	179,65	56,66
1010502002 RETENCIONES IR AÑO ACTUAL	452,43	122,99
1010502004 IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	16.427,31	17.593,87

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Dentro de este rubro se encuentra Equipo para la producción, que se mantiene para la venta, pues no ha sido utilizado en la producción y no es necesario incorporarlo, debido a que la capacidad productiva actual de la entidad no lo requiere, por lo tanto se mantiene para la venta. En el periodo 2019 parte de este activo fue vendido.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1010601 ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	2.089,26	20.953,36
1010601001 MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA VENTA	2.089,26	20.953,36

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En concordancia con las normas contables la compañía aplica la depreciación, de acuerdo a las políticas contables de la empresa y en estricto cumplimiento de la Normativa tributaria.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	594.420,04	588.431,24
1020101 TERRENOS	50.000,00	50.000,00
1020101001 TERRENOS	50.000,00	50.000,00
1020102 CONTRUCCIONES EN CURSO	0,00	189.840,00
1020102001 CONSTRUCCIONES EN CURSO	0,00	189.840,00
1020103 EDIFICIOS	240.556,16	0,00
1020103001 EDIFICIOS	240.556,16	0,00
1020103002 (-) DEP ACUM EDIFICIOS	0,00	0,00
1020105 MUEBLES Y ENSERES	1.096,12	1.232,44
1020105001 MUEBLES Y ENSERES	1.363,57	1.363,57
1020105002 (-) DEP ACUM MUEBLES Y ENSERES	-267,45	-131,13
1020106 MAQUINARIA Y EQUIPO	296.327,76	338.398,80
1020106001 MAQUINARIA PRODUCCION	407.149,09	407.149,09
1020106002 EQUIPO PARA PRODUCCION	12.409,65	12.409,65
1020106003 EQUIPO PARA DISTRIBUCION	2.933,21	2.933,21
1020106020 (-) DEP ACUM MAQUINARIA Y EQUIPO	-126.164,19	-84.093,15
1020109 VEHICULOS	6.440,00	8.960,80
1020109001 VEHICULOS	14.000,00	14.000,00
1020109002 (-) DEP ACUM VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	-7.560,00	-5.040,00

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2018	Adquisiciones	Bajas	Activaciones	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	50.000,00	0	0	0	50.000,00
Obras en construcción	189.840,00	0	-189.840,00	0	0
Edificios	0	0	0	240.556,16	240.556,16
Muebles y enseres	1.363,57	0	0	0	1.363,57
Maquinaria y equipo	422.491,95	0	0	0	422.491,95
Vehículos	14.000,00	0	0	0	14.000,00
Subtotal costo	677.695,52	0	-189.840,00	240.556,16	728.411,68
Depreciación acumulada	-89.264,28				-133.991,64
Total	\$588.431,24				\$594.420,04

En el periodo 2019 se concluyó la construcción en curso, y se pasa a la cuenta de Edificios.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones, y por la importación de equipos para la producción.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	2019	2018
2010103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	16.338,91	34.115,40
2010103003 PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	16.338,91	34.115,40

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Con fecha 3 de diciembre de 2019 se obtiene un préstamo del Banco Pichincha, por \$50000,00 a 60 meses plazo.

El valor a cancelar en el periodo 2020 según la tabla de amortización es de \$8072,48.

	2019	2018
2010104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.072,48	0,00
2010104001 INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	8.072,48	0,00

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA, IESS Y EMPLEADOS

Dentro del rubro SRI por pagar se encuentran retenciones en la fuente realizadas a proveedores correspondientes al mes de diciembre 2019 y que se liquidaran el mes siguiente.

En obligaciones con el IESS se encuentran los valores adeudados correspondientes al Aporte Patronal e Individual del mes de diciembre 2019, y que se cancela en el mes siguiente, al igual que los sueldos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2010106 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	189,19	1.199,11
2010106021 SRI POR PAGAR	189,19	1.199,11
2010107 CON EL IESS	632,53	723,07
2010107001 APORTE PATRONAL POR PAGAR	356,79	406,72
2010107002 APORTE PERSONAL POR PAGAR	276,74	316,35
2010108 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	5.746,58	33.441,41
2010108001 DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	134,87	2.458,60
2010108002 DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	131,32	1.174,33
2010108003 FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	102,03	1.619,82
2010108005 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	6,73
2010108004 VACACIONES	3.912,91	2.676,73
2010108007 SUELDOS POR PAGAR	1.465,45	25.565,20

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se encuentran los valores adeudados al Municipio de Cuenca por el Impuesto a la Patente y a los Activos Totales, correspondientes al año 2019.

Además, se incluye un valor de préstamos terceros que en periodos anteriores constaba dentro del rubro de pasivos no corrientes, la gerencia espera cancelar dicho rubro dentro del periodo 2020.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2010109 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.474,99	4.245,32
2010112001 ANTICIPOS CUENTES	0,00	0,00
2010109002 OBLIGACIONES MUNICIPIO CUENCA	2.474,99	3.669,86
2010109003 OBLIGACIONES SUPER CIAS	0,00	575,46
2010112 OTROS PASIVOS CORRIENTES	40.000,00	20.000,00
2010112003 PRESTAMOS TERCEROS QIP	40.000,00	20.000,00

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTE

Con fecha 3 de diciembre de 2019 se obtiene un préstamo del Banco Pichincha, por \$50000,00 a 60 meses plazo.

El valor a cancelar en el largo plazo según la tabla de amortización es de \$41927.52

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está conformado de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020103 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	41.927,52	0,00
2020103001 INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES LP	41.927,52	0,00

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019, dentro de pasivo no corriente se encuentra un préstamo concedido por el socio Raúl López, el cual no tienen una fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020104 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	180.035,78	315.367,58
2020104003 OBLIGACIONES CON SOCIOS LOCALES	180.035,78	315.367,58

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye la provisión por beneficios a empleados, realizada mediante el cálculo actuarial.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020106 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2.040,27	1.614,00
2020106001 JUBILACION PATRONAL LP	1.157,86	759,00
2020106002 DESAHUCIO LP	882,41	855,00

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio está conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
301 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	349.391,58	354.972,38
30101 CAPITAL	400.000,00	400.000,00
3010101 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	400.000,00	400.000,00
301010101 CAPITAL SUSCRITO	400.000,00	400.000,00
30106 RESULTADOS ACUMULADOS	-45.027,62	-45.065,78
3010601 GANANCIAS ACUMULADAS	38,16	0,00
301060101 GANANCIAS ACUMULADAS 2018	38,16	0,00
3010602 (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-45.065,78	-45.065,78
3010602001 (-) PERDIDAS ACUMULADAS 2014	-2.221,00	-2.221,00
3010602002 (-) PERDIDAS ACUMULADAS 2016	-24.970,94	-24.970,94
3010602003 (-) PERDIDAS ACUMULADAS 2017	-17.873,84	-17.873,84
30107 RESULTADOS DEL EJERCICIO	-5.580,80	38,16
3010701 UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,00	38,16
3010701001 UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,00	38,16
3010702 (-) PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	-5.580,80	0,00
3010702001 (-) PERDIDA DEL EJERCICIO	-5.580,80	0,00

El capital social de la compañía se conforma de la siguiente manera:

	% PARTICIPACION	2019	2018
ARIAS GUTIERREZ LILIANA JOSEFINA	2%	8.000,00	8.000,00
LOPEZ QUEVEDO RAUL ANIBAL	98%	392.000,00	392.000,00
TOTAL	100%	\$400.000,00	\$400.000,00

18. INGRESOS

Los ingresos provienen de la actividad normal de la empresa y está conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
4 INGRESOS	177.811,79	203.514,87
40101 VENTAS	177.522,78	203.514,87
4010101 VENTAS 0%	173.940,99	199.296,09
4010102 VENTAS 12%	3.581,79	4.218,78
403 OTROS INGRESOS	89,01	0,00
40301 OTROS INGRESOS	89,01	0,00
4030103 OTRAS RENTAS EXENTAS	89,01	0,00

INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
501 COSTO DE VENTAS	124.537,79	147.485,04
50101 MATERIA PRIMA UTILIZADA	58.118,21	72.988,05
5010103 DESCUENTOS EN COMPRAS	0,00	0,00
5010106 COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	58.118,21	72.988,05
50102 MANO DE OBRA DIRECTA	21.692,22	29.832,42
5010201 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES COSTO	15.694,87	21.629,96
5010202 APOORTE PATRONAL COSTO	1.906,80	2.627,90
5010203 DECIMO TERCER SUeldo COSTO	1.307,91	1.802,50
5010204 DECIMO CUARTO SUeldo COSTO	1.313,33	1.784,18
5010205 VACACIONES COSTO	853,97	991,22
5010206 FONDO DE RESERVA COSTO	815,34	1.086,66
50104 OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	44.727,36	44.664,57
5010401 DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	44.727,36	44.664,57

20. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
502 GASTOS	58.654,80	55.984,94
50201 GASTOS ADMINISTRATIVOS	55.226,49	50.391,87
5020101 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	26.069,76	23.307,15
5020104 SERVICIOS BASICOS	12.139,79	11.891,70
5020106 GASTOS INSTALACIONES	1.604,36	1.682,25
5020107 MATERIALES Y SUMINISTROS	168,39	95,00
5020110 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	8.079,76	6.675,21
5020111 GASTOS GENERALES	7.164,43	4.720,56
5020121 OTROS	0,00	2.520,00
50202 GASTO DE VENTAS	2.551,50	5.482,82
5020204 SUMINISTROS Y MATERIALES VENTAS	41,03	1.095,15
5020205 MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	2.510,47	4.387,67
50203 GASTOS FINANCIEROS	876,81	110,25
5020301 COMISIONES BANCARIAS	876,81	110,25

21. PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno,

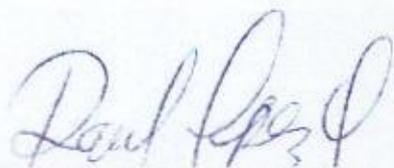
INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. En consecuencia la Compañía no está obligada a emitir Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni Informe Integral de Precios de Transferencia.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Raúl Anibal López Quevedo
CC: 0301001814
GERENTE



María José Piedra Avilés
RUC: 0105812721001
CONTADORA