

IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados.....	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

A los socios de
IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de situación financiera, resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. *Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **IMELDA DE JARAMILLO CÍA. LTDA.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Loja – Ecuador, 23 Marzo de 2020

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829



Juan Diego Cevallos B.
Representante Legal
RNC. No. 31445

IMELDA DE JARAMILLO CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Notas</i>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	37,949	607,502
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	4,004,921	3,706,468
Pagos anticipados	8	83,589	70,202
Inventarios	9	1,297,050	758,741
Total activos circulantes		US\$ 5,423,510	5,142,912
Activos no circulantes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	10	520,628	502,039
Total activos no circulantes		520,628	502,039
Total activos		US\$ 5,944,138	5,644,951
Pasivos			
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar	11	127,934	67,521
Documentos por pagar	12, 13	4,009,600	3,809,232
Pasivos acumulados		68,657	73,671
Total Pasivos Corrientes		US\$ 4,206,190	3,950,423
Pasivos largo plazo			
Obligaciones financieras largo plazo	15	228,099	279,787
Obligaciones laborales largo plazo	16	183,714	167,203
Total Pasivos Largo Plazo		411,813	446,990
Total Pasivos		US\$ 4,618,003	4,397,414
Patrimonio			
Capital	17	112,000	112,000
Reserva Legal	17	22,400	22,400
Reserva Facultativa	17	140,433	129,400
Resultados Adopción NIIF's	17	(64,001)	(64,001)
Pérdidas Acumuladas	17	(4,287)	(4,287)
Utilidades Acumuladas	17	766,321	710,524
Otros Resultados Integrales	17	145,535	120,855
Resultados del Ejercicio		207,733	220,645
Total patrimonio de los accionistas		US\$ 1,326,134	1,247,537
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		US\$ 5,944,138	5,644,951

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos			
Ventas	18	US\$ 18,582,914	17,699,032
Costos y gastos de operación			
Costos		<u>16,862,275</u>	<u>16,018,763</u>
Utilidad bruta		1,720,640	1,680,269
Gastos de venta	19	1,020,551	968,843
Gastos administrativos	20	408,422	362,313
Gasto financieros		<u>24,904</u>	<u>12,206</u>
Utilidad en operación		<u>266,762</u>	<u>336,907</u>
Otros ingresos			
Otros ingresos		<u>89,527</u>	<u>62,936</u>
Total otros ingresos		<u>89,527</u>	<u>62,936</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>356,290</u>	<u>399,843</u>
Participación trabajadores		53,443	59,976
Impuesto a la renta		95,113	119,221
Resultado integral del ejercicio		US\$ <u>207,733</u>	<u>220,645</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva facultativa	Resultados Adopción NIIF's	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Otros resultados integrales	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	112,000	22,400	119,220	(64,001)	(4,287)	565,687	96,467	203,598	1,051,085	
Traspaso de utilidades	-	-	-	-	-	203,598	-	(203,598)	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(48,581)	-	-	(48,581)	
Apropiación reserva facultativa	-	-	10,180	-	-	(10,180)	-	-	-	
Ajustes actuariales	-	-	-	-	-	-	24,388	-	24,388	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	220,645	220,645	
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	112,000	22,400	129,400	(64,001)	(4,287)	710,524	120,855	220,645	1,247,537	
Traspaso de utilidades	-	-	-	-	-	220,645	-	(220,645)	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(153,816)	-	-	(153,816)	
Apropiación reserva facultativa	-	-	11,032	-	-	(11,032)	-	-	-	
Ajustes actuariales	-	-	-	-	-	-	24,680	-	24,680	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	207,733	207,733	
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	112,000	22,400	140,433	(64,001)	(4,287)	766,321	145,535	207,733	1,326,134	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 18,281,548	17,222,487
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(18,770,828)</u>	<u>(16,910,815)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(489,280)</u>	<u>311,672</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición propiedad planta y equipo	<u>(28,585)</u>	<u>(308,837)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(28,585)</u>	<u>(308,837)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	<u>(51,688)</u>	<u>279,787</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>(51,688)</u>	<u>279,787</u>
(Decremento) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(569,553)	282,621
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>607,502</u>	<u>324,880</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>37,949</u>	<u>607,502</u>
Conciliación de la utilidad neta con actividades de inversión		
Utilidad del ejercicio	207,733	220,645
Ajustes:		
Provisión cuentas incobrables	(32,955)	29,987
Depreciación acumulada	9,996	16,959
Ajuste por gasto por deterioro (Reversiones por Deterioro)	35,868	5,230
Otros activos	-	11,732
Jubilación patronal y desahucio	16,511	13,587
Otros Resultados Integrales	24,680	24,388
Participación trabajadores	53,443	59,976
Impuesto a la renta	95,113	119,221
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(301,366)	(476,545)
Pagos anticipados	(13,388)	(9,697)
Inventarios	(538,310)	369,737
Cuentas por pagar	11,852	(24,297)
Pasivos Acumulados	(58,457)	(47,735)
Obligaciones Laborales Largo Plazo	<u>-</u>	<u>(1,517)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>(489,280)</u>	<u>311,672</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta</i>	9
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros</i>	9
<i>Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables</i>	9
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i>	16
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría</i>	18
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo</i>	18
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales</i>	19
<i>Nota 8 – Pagos anticipados</i>	19
<i>Nota 9 – Inventarios</i>	19
<i>Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo</i>	20
<i>Nota 11 – Cuentas por pagar</i>	22
<i>Nota 12 – Documentos por pagar</i>	22
<i>Nota 13 – Compañías relacionadas y socios</i>	22
<i>Nota 14 – Impuesto a las renta corriente y diferido</i>	24
<i>Nota 15 – Obligaciones financieras largo plazo</i>	26
<i>Nota 16 – Pasivos acumulados largo plazo</i>	26
<i>Nota 17 – Patrimonio de la Compañía</i>	26
<i>Nota 18 – Ingresos ordinarios</i>	27
<i>Nota 19 – Gastos de venta</i>	28
<i>Nota 20 – Gasto administrativos</i>	28
<i>Nota 21 – Administración de riesgos financieros</i>	29
<i>Nota 22 – Eventos subsecuentes</i>	29

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Entidad que reporta

La compañía **IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada ante el Notario Octavo del Cantón Loja el 12 de diciembre del 2003, fue aprobada por el Delegado de la Superintendencia de Compañías de Loja mediante Resolución N° 03. DSCL.042 del 17 de diciembre del 2003., la compañía tiene como objeto social principal: a) la importación, distribución, exportación y comercialización de alimentos, productos de primera necesidad y de consumo masivo en general, agrícolas pecuarios, industrializados; b) el consumo por medio de agencias, representaciones, distribuciones, relacionadas con su objeto social, c) en general, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos, civiles y mercantiles, permitidos por la ley y relacionadas con el objeto social principal.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente realizado por los clientes, seguros anticipados, anticipos recibido de proveedores arriendos y préstamos otorgados a los empleados; que se devengan en el periodo fiscal corriente.

Inventarios

Los inventarios correspondientes a bienes y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Activos fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un componente de propiedad, mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

Deterioro de los activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

IMEILDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 25% para el año 2019 y 2018, 24% del año 2017 al 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad, debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	37,949	-	607,502	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4,004,921	-	3,706,468	-
Pagos anticipados	83,589	-	70,202	-
Inventarios	1,297,050	-	758,741	-
Total activos financieros	5,423,510	-	5,142,912	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones Financieras	-	228,099	-	279,787
Cuentas por pagar	127,934	-	67,521	-
Documentos por pagar	4,009,600	-	3,809,232	-
Pasivos acumulados	68,657	183,714	73,671	167,203
Total pasivos financieros	4,206,190	411,813	3,950,423	446,990

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	760	760
Bancos nacionales		37,189	606,742
	US\$	37,949	607,502

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes nacionales	US\$ 3,971,474	3,641,620
Otras cuentas por cobrar	12,941	7,255
Provisión cuentas incobrables	(91,801)	(94,714)
Partes Relacionadas <i>(Nota 13)</i>	112,307	152,307
	<u>US\$ 4,004,921</u>	<u>3,706,468</u>

a) Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	94,714
Bajas	(35,868)
Provisión	32,955
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>91,801</u>

Nota 8 – Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos al Fisco		
Crédito Tributario Renta	US\$ 74,568	51,611
Seguros Pagados por Anticipado	1,513	-
Anticipo proveedores	-	15,229
Préstamos a Empleados	7,508	3,361
	<u>US\$ 83,589</u>	<u>70,202</u>

Nota 9 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Mercaderías 12%	US\$ 339,585	368,026
Inventario de Mercaderías 0%	957,465	390,715
	<u>US\$ 1,297,050</u>	<u>758,741</u>

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	US\$	307,000	307,000
Muebles y Enseres		20,817	20,817
Equipo de Computación y Software		18,676	21,769
Vehículos		215,696	189,001
Furgón Metálico		26,281	21,297
Equipo de Seguridad		2,000	2,000
Equipo de Oficina		993	993
Depreciación acumulada		(70,834)	(60,838)
Total propiedad, planta y equipos, neto	US\$	<u>520,628</u>	<u>502,039</u>

IMEIDA DE JARAMILLO CIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Terreno	Muebles y Enseres	Equipo de Computación y Software	Vehículos	Furgón Metálico	Equipo de Seguridad	Equipo de Oficina	Total
Costo Histórico								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	307,000	20,817	21,769	189,001	21,297	2,000	993	562,877
Adición	-	-	4,185	28,500	5,236	-	-	37,921
Venta	-	-	-	(1,805)	(252)	-	-	(2,057)
Bajas	-	-	(7,278)	-	-	-	-	(7,278)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	307,000	20,817	18,676	215,696	26,281	2,000	993	591,462
Depreciaciones								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	14,549	17,042	19,321	7,842	1,800	284	60,838
Adición	-	1,059	2,883	9,855	4,153	-	89	18,039
Bajas	-	-	(7,206)	(711)	(126)	-	-	(8,043)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	15,608	12,719	28,464	11,869	1,800	373	70,834
Activo Fijo Neto	307,000	5,209	5,957	187,231	14,412	200	620	520,628

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas por pagar	US\$	64,315	21,542
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a la Renta e IVA por pagar		50,474	34,725
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes por pagar		13,145	11,254
	US\$	<u>127,934</u>	<u>67,521</u>

Nota 12 – Documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores (a)	US\$	2,562,827	2,348,736
Partes Relacionadas (Nota 13)		1,446,209	1,460,428
Otras		565	68
	US\$	<u>4,009,600</u>	<u>3,809,232</u>

(a) La empresa tiene como sus principales proveedores Azucarera Valdez S.A., The Tesalia Springs Company S.A. y Lesaftec el valor cancelado en el periodo 2020 asciende a US\$ 1.257.022 que corresponde a los saldos del periodo 2019.

Nota 13 – Compañías relacionadas y socios

Las operaciones entre Compañías, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

a) Socios

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Jaramillo Romero Geovanny Gonzalo	8,400	8%
Jaramillo Romero Juventino Elias	8,400	8%
Jaramillo Romero Lucia Noemi	8,400	8%
Jaramillo Romero Mercy Olivia	2,240	2%
Jaramillo Romero Muriel A.	8,400	8%

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Jaramillo Romero Olger Fredy	8,400	8%
Jaramillo Romero Yofre Lenin	8,400	8%
Romero Jaramillo Victoria Imelda	59,360	53%
	<u>112,000</u>	<u>100%</u>

b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y transacciones con compañías relacionadas son como siguen:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019
Romero Jaramillo Victoria Imelda	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	1,428,149
Mercy Olivia Jaramillo Romero	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	838
Geovanny Gonzalo Jaramillo Romero	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	1,500
Jaramillo Romero Juventino Elias	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	3,144
Jaramillo Romero Lucia Noemi	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	3,144
Jaramillo Romero Muriel Aurelia	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	3,144
Jaramillo Romero Olger Freddy	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	3,144
Jaramillo Romero Yofre Lenin	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	3,144
				<u>1,446,209</u>

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2018
Geovanny Gonzalo Jaramillo Romero	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	2,481
Jaramillo Romero Yofre Lenin	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	1,451
Romero Jaramillo Victoria Imelda	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	1,446,769
Compañía de Transporte de Carga Pesada Imeldeja Cia Ltda	Proveedor	Ecuador	Menor a 6 meses	9,728
				<u>1,460,428</u>

Cuentas por cobrar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019
Compañía de Transporte de Carga Pesada Imeldeja Cia Ltda	Cliente	Ecuador	Menor a 6 meses	112,307
				<u>112,307</u>

Cuentas por cobrar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2018
Compañía de Transporte de Carga Pesada Imeldeja Cia Ltda	Cliente	Ecuador	Menor a 6 meses	152,307
				<u>152,307</u>

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con accionistas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados

c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 14 – Impuesto a las renta corriente y diferido

a) Un resumen del Impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	95,113	119,221
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>95,113</u>	<u>119,221</u>

b) Impuesto a la Renta corriente

Una conciliación entre la utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	356,290	399,843
Mas (menos)		
Gastos no deducibles	89,830	72,197
15% Participación Trabajadores	53,443	59,976
Deducciones adicionales	12,225	-
Utilidad gravable	380,451	412,063
Tasa legal del impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	95,113	103,016
Anticipo impuesto a la renta (1)	39,153	119,221
Impuesto a la renta	<u>95,113</u>	<u>119,221</u>

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%(22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sujetas a capitalización.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador, o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Obligaciones financieras largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Banco de Loja		228,099	279,787
Total obligaciones financieras	US\$	228,099	279,787

Nota 16 – Pasivos acumulados largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación Patronal	US\$	142,130	129,889
Desahucio		41,584	37,314
Total obligaciones laborales	US\$	183,714	167,203

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieran 25 años de servicio para una misma compañía tiene derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos al retiro. Además, dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existen la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos a asignar activos para estos beneficios.

Nota 17 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 112,000 en acciones ordinarias nominales, con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal.– La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

Otros resultados integrales: Corresponden a valores por ganancias y pérdidas actuariales determinadas en el estudio actuarial conformadas por jubilación patronal y desahucio.

Utilidad por participación:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de las ganancias por participación es el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del período	US\$	207,733	220,645
Promedio ponderado de número de acciones		112,000	112,000
Utilidad básica por acción	US\$	<u>1.85</u>	<u>1.97</u>

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

Nota 18 – Ingresos ordinarios

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se formaban de lo siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	US\$	19,028,560	18,076,501
Devoluciones		(342,339)	(300,903)
Descuentos		(103,307)	(76,565)
Total Ingresos Operativos	US\$	<u>18,582,914</u>	<u>17,699,032</u>

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Gastos de venta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US\$ 397,404	381,915
Aportes a la seguridad social	105,610	98,576
Beneficios sociales e indemnizaciones	107,385	99,724
Mantenimiento y reparaciones	17,620	12,184
Arrendamiento operativo	48,214	48,214
Comisiones	135,830	127,272
Promoción y publicidad	2,209	9,617
Combustible	13,758	13,930
Lubricantes	17,934	14,736
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	5,952	3,121
Impuesto contribuciones y otros	8,371	2,906
Gasto Deterioro	-	5,230
Otros gastos	160,265	151,415
	US\$ 1,020,551	968,843

Nota 20 – Gasto administrativos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y salarios	US\$ 127,788	130,668
Honorarios, comisiones y dietas	62,235	62,841
Mantenimiento y reparaciones	150	128
Transporte	-	960
Gastos de gestión	4,985	6,535
Gasto de viaje	21,948	20,273
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	14,475	13,736
Impuestos, contribuciones y otros	11,633	17,035
Depreciaciones	18,039	16,958
Otros gastos	104,165	70,042
Gastos no deducibles	43,005	23,135
	US\$ 408,422	362,313

IMELDA DE JARAMILLO CÍA LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 – Administración de riesgos financieros

– **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

– **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido, es importante anotar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

– **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios.

– **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

– **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas.

– **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio, la cartera no posee una antigüedad más de 60 días

– **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo, el valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

Nota 22 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
