SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 11 de julio de 1973 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 06 de septiembre del mismo año, siendo su actividad principal la elaboración de productos alimenticios.

Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en la ciudad de Guayaquil. Desde ahí se planea y administra la elaboración, distribución y venta de productos alimenticios bajo la modalidad de productos solubles, pastas, molino y líquidos a través de sus puntos de distribución. Actualmente la Compañía cuenta con dos puntos de distribución los cuales son siguientes: Guayaquil y Quito.

Al 31 de diciembre de 2019 el personal total de la Compañía alcanza los 356 empleados (2018: 285 empleados), que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Situación económica del país:

Durante el 2019 la situación económica del país se ha visto afectada por un abultado déficit fiscal, un alto nivel de endeudamiento y una parálisis en el crecimiento económico.

Adicionalmente, la crisis internacional provocada por las medidas de restricción del movimiento de personas y paralización de la mayoría de las actividades que aglutinan personas decretada a inicios del mes de marzo 2020, como medidas de prevención de contagios por el coronavirus ocasionó daños adicionales a la economía local. Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones están estudiando diferentes alternativas, las cuales a la fecha de emisión de este informe aún están por emitirse.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.1 Base de Preparación-

Los presentes estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en 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 se han preparado bajo el criterio del costo histórico:

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Aplicación de NIIF nuevas y revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año actual

(a) NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha.

Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La adopción de la NIIF 16 no generó los ajustes de re-expresión de las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre 2019 y al 1 de enero de 2019.

Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI (únicamente pagos de capital intereses), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago, cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la Compañía considera que la adopción de dicha modificación no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 28 Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 incluyendo sus requisitos por deterioro, aplica a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto al cual no es aplicable el método de participación.

Esto incluye participaciones a largo plazo que, en sustancia, forman parte de las inversiones netas en una asociada o negocio conjunto. La Entidad aplica NIIF 9 a dichas participaciones de largo plazo a las que previamente aplicaba la NIC 28. Al aplicar la NIIF 9, la Entidad no toma en cuenta ningún ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo requeridas por la NIC 28 (por ejemplo, ajustes al importe en libros de participaciones a largo plazo surgidas de la asignación de pérdidas de la entidad participada o la evaluación de deterioro conforme a NIC 28).

La Administración de la Compañía considera que la adopción de dicha modificación no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía considera que la adopción de dichas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de beneficios de empleados

Las modificaciones clarifican que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del periodo de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

La Administración de la Compañía considera que la adopción de dicha modificación no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en los estados financieros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerará cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía considera que la adopción de dicha interpretación no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en los estados financieros.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
Marco conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Postergada indefinidamente
NIC 1 y NIC 8	Definición de Material	Enero 1, 2020
NIIF 3	Definición de negocio.	Enero 1, 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	Enero 1, 2021

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 Venta o aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

NIIF 17 Contratos de Seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el valor, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comienzan en o partir del 1 de enero de 2021, con aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que no sea factible, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable. Un borrador de los cambios a la NIIF 17 aborda las preocupaciones y dificultades de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Uno de los principales cambios propuestos es el aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por un año, a los periodos de reporte que inician en o después del 1 de enero de 2022.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de esta Norma en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Información financiera por segmentos

La Administración ha identificado los segmentos operativos en función de la forma como monitorea el negocio y lo considera desde una perspectiva por línea de negocio, que lo constituyen: pastas, solubles, líquidos y molino.

a) Pastas

El segmento de pastas, se dedica a la elaboración, distribución y venta de productos alimenticios. La producción del año 2019 fue de 5,141 (2018: 5,003) toneladas. Entre los principales productos se destacan las marcas: Sumesa, Trigo de Oro, Diamante, Diana y Chinito, representando el 53% (2018: 51%) del ingreso de la Compañía y de aproximadamente el 38% (2018: 45%) de los activos.

b) Solubles

El segmento de solubles se dedica a la elaboración, distribución y venta de productos alimenticios. La producción del año 2019 fue de 1,612 (2018: 1,405) toneladas. Entre las principales marcas están: Ranchero, Yupi, Gelasola, Fresco Solo y Maicena, representando el 46% (2018: 45%) del ingreso de la Compañía y de aproximadamente el 53% (2018: 33%) de los activos. Se constituye en el negocio principal de la Compañía, siendo Ranchero el producto de mayor acogida de la marca SUMESA.

c) Líquidos

El segmento de líquidos se dedica a la elaboración, distribución y venta de productos alimenticios. La producción del año 2019 fue de 280 (2018: 2,253) mililitros. Entre las principales marcas están: Herbalife, Frutal, Agua Sumesa, representando el 0.4% (2018: 1%) del ingreso de la Compañía y de aproximadamente el 2% (2018: 4%) de los activos.

d) Molino

El segmento de molino se dedica extracción de sémola Durum para la línea pasta y elaboración, distribución y venta de productos alimenticios. La producción del año 2019 fue de 2,965 (2018: 5127) toneladas al año. Entre las principales marcas están: Harina Panadera, La Rendidora, Harina Panadera Rinde más, representando el 0.3% (2018: 2%) del ingreso de la Compañía y de aproximadamente el 7% (2018: 18%) de los activos.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.3.1 Bases y metodologías de la información por segmentos

Los ingresos ordinarios de los segmentos de pastas, solubles, líquidos y molinos corresponden a los que son directamente atribuibles a cada segmento. Dichos ingresos ordinarios no incluyen ingresos por intereses o dividendos, únicamente los generados por las ventas de los productos que forman parte de cada segmento.

Los costos y gastos de cada segmento se determinan por los gastos derivados de las actividades propias que le sean directamente atribuibles. Dichos gastos incluyen los gastos de distribución, administración y comercialización.

Los activos y pasivos de los segmentos de consumo y lubricantes son los directamente relacionados con el giro de negocio de cada segmento.

A continuación, se presentan las cifras relevantes respecto de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

2.3.2 Cuadro de información por segmento.

A continuación, el resultado bruto y resultado operativo por segmento:

	Segmentos				Total
	Pastas	Solubles	Líquidos	Molino	
Año 2019					
Estado de Situación Financiera					
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	277,350	238,213	1,908	1,546	519,017
cuentas por cobrar en total y otros	15,007,998	12,890,205	103,225	83,637	28,085,065
Inventarios	6,968,559	3,272,306	184,143	691,859	11,112,867
Pagos anticipados	717,114	615,922	4,932	3,996	1,341,965
Propiedades, planta y equipo, neto	8,293,511	1,555,467	1,890,712	8,235,571	19,975,260
Intangibles	16,242,175	47,152,733	60,337	273	63,455,519
Impuesto a la renta diferido	48,806	41,919	336	272	91,332
Total de activos	<u>47,551,514</u>	<u>65,766,765</u>	<u>2,245,593</u>	<u>9,017,151</u>	<u>124,581,025</u>
%	38%	53%	2%	7%	100%
Pasivo					
Obligaciones financieras	1,748,316	1,501,610	12,025	4,203,533	7,465,484
Emisión de obligaciones	10,749,352	9,232,501	73,034	99,904	20,115,692
Cuentas por pagar	8,569,387	7,380,152	58,940	47,756	16,036,235
Reserva para jubilación y desahucio	720,419	618,750	4,955	4,015	1,348,149
Impuesto a la renta diferido	262,415	225,386	1,805	1,462	491,068
Total de pasivo	<u>22,049,889</u>	<u>18,938,409</u>	<u>151,659</u>	<u>4,316,670</u>	<u>45,456,627</u>
%	49%	42%	0%	9%	100%

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Segmentos				Total
	Pastas	Solubles	Líquidos	Molino	
Año 2018					
Estado de Situación Financiera					
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,058,237	4,490,138	85,224	241,143	9,874,742
cuentas por cobrar en total y otros	11,179,562	9,857,662	188,360	532,968	21,758,552
Inventarios	1,060,540	3,257,913	408,480	1,294,279	6,021,211
Pagos anticipados	680,452	599,993	11,465	32,439	1,324,349
Propiedades, planta y equipo, neto	8,576,580	1,608,557	1,955,244	8,516,661	20,657,042
Intangibles	127,944	112,816	2,156	6,500	249,416
Impuesto a la renta diferido	23,276	20,524	392	1,110	45,302
Total de activos	26,706,581	19,917,602	2,651,321	10,624,699	59,900,214
%	45%	33%	4%	18%	100%

Pasivo					
Obligaciones financieras	4,701,857	4,145,897	79,220	224,154	9,151,127
Emisión de obligaciones	12,208,397	10,754,844	205,695	582,016	23,750,952
Cuentas por pagar	5,771,961	5,089,469	97,250	275,169	11,233,849
Reserva para jubilación y desahucio	601,074	530,002	10,127	28,655	1,169,859
Impuesto a la renta diferido	275,659	243,065	4,644	13,142	536,510
Total de pasivo	23,558,948	20,773,277	396,936	1,123,136	45,852,297
%	51%	45%	1%	2%	100%

	Segmentos				Total
	Pastas	Solubles	Líquidos	Molino	
Año 2019					
Estado de Resultado					
Ventas netas	21,660,047	15,281,066	443,250	1,124,211	40,498,574
Costo de venta	(13,935,869)	(6,937,665)	(375,436)	(1,070,075)	(22,320,045)
Utilidad bruta	8,714,178	8,343,401	66,814	54,135	18,178,528
%	53%	46%	0.4%	0.3%	100%

Gastos operativos:					
Publicitarios	(1,421,415)	(1,824,313)	-	(20,198)	(3,245,726)
De ventas y publicitarios	(2,677,002)	(2,471,026)	(19,788)	(16,033)	(5,163,849)
De administración	(2,606,062)	(2,238,336)	(17,925)	(14,523)	(4,862,347)
Utilidad operacional	2,809,679	1,809,727	29,101	3,381	9,564,905
%	80%	76%	0%	1%	100%

	Segmentos				Total
	Pastas	Solubles	Líquidos	Molino	
Año 2018					
Estado de Resultado					
Ventas netas	17,539,573	11,829,496	982,150	3,309,136	33,660,355
Costo de venta	(10,500,374)	(5,622,630)	(863,549)	(2,973,553)	(19,960,107)
Utilidad bruta	7,039,199	6,206,866	118,601	335,583	13,700,248
%	51%	45%	1%	2%	100%

Gastos operativos:					
De administración	(1,295,397)	(791,915)	(2,694,915)	(14,243)	(4,796,469.98)
De ventas y publicitarios	(2,280,664)	(1,974,336)	(1,201,514)	(294,408)	(5,750,942.27)
Utilidad operacional	3,463,117	3,440,616	(3,777,828)	26,931	3,152,836
%	34%	26%	37%	3%	100%

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

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

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar y cuentas por pagar compañías y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento –

a) Reconocimiento -

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 compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

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

c) Medición posterior -

- i. Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe culmine o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir de sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.7 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la Renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito del impuesto al valor agregado efectuado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Descripción del bien</u>	<u>Años de vida</u>
Edificios	5 a 60
Maquinarias y equipos	2 a 40
Muebles y enseres	10 a 15
Equipos de taller	10 a 15
Vehículos	12
Equipos de computación	3 a 4
Equipos de oficina	10 a 15
Otros activos	3

Cuando se venden activos revalorizados, los importes inducidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.9 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido sí, y sólo sí, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.

- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Modelo de revaluación - A partir del año 2019, con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabiliza por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones el valor razonable se determina por referencia a un mercado activo sustentado por el informe de un perito calificado. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del período sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

<u>Rubro</u>	<u>Años de vida útil</u>
Programas y licencias	2 a 10

2.10 Deterioro de activos

2.10.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

2.10.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión e intangibles)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales deberán utilizar una tasa de impuesto del 28%; aquellas empresas que se encuentren en la categoría de micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales aplicarán una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Impuesto diferido

El impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la Renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la Renta pasivo se pague.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la Renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.12 Beneficios a los empleados

2.12.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo con las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.12.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo que surgen.

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.14.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos por ventas se reconocen en los resultados en el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, siempre y cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía.

2.14.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para jubilación patronal y desahucio*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 15.

c) *Propiedades planta y equipo e Intangibles*

La determinación de las vidas útiles de propiedades, planta y equipo y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a las políticas que proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos.

A continuación, se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

4.1.1 Riesgo de mercado

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario y en los cambios en las tasas de interés.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

a) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades.

En sus operaciones activas y pasivas tiene pactado tasas de interés fijas.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo con la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

4.1.3 Riesgos de Crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo relacionado con sus actividades operacionales es relativamente bajo en vista que no mantienen saldos por cobrar. El riesgo de crédito se concentra en las cuentas por cobrar a partes relacionadas, originadas en préstamos otorgados a largo plazo. Estos se encuentran sustentados en contratos.

La Administración considera que estos riesgos se encuentran mitigados y no requieren provisión para cuentas incobrables.

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)**Entidad financiera**

	Calificación (i)	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco de la Producción S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Amazonas S.A.	AA+	AA+
Banco Del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA
Corporación Financiera Nacional	A	AA+

(i) Datos disponibles a diciembre del 2019 y 2018: Fuente Superintendencia de Bancos.

4.2 Riesgos de capitalización

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante desde años anteriores.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	15,267	21,317
Bancos (i)	280,656	6,911,091
Inversiones temporales	25,326	24,772
Fondo de inversión (ii)	223,093	2,912,334
	<u>544,342</u>	<u>9,869,514</u>
Sobregiro bancario	598,759	-
	<u>(54,417)</u>	<u>9,869,514</u>

(i) Corresponden a depósitos de libre disponibilidad mantenidos.

(ii) Corresponde a saldos de efectivo para cubrir pagos por títulos emitidos.

Al 31 de diciembre de, las instituciones financieras con las que se mantienen saldos son:

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Banco Produbanco - Grupo Promérica	156,996	4,188
Banco Del Pacífico S.A.	-	10,061
Banco Bolivariano C.A.	3,597	7,614
Banco Amazonas S.A.	11,125	1,122
Banco De Guayaquil S.A.	-	3,733,888
Banco Pichincha C.A.	102,927	1,202,022
Banco Internacional	5,747	1,951,975
Banco Pichincha C.A.	264	221
	<u>280,656</u>	<u>6,911,091</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Composición:

	2019	2018
Clientes	17,416,963	13,470,341
Otros clientes	-	9,808
	<u>17,416,963</u>	<u>13,480,149</u>
(-) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(56,177)	(56,177)
	<u>17,360,786</u>	<u>13,423,972</u>

La antigüedad de cartera se detalla a continuación:

	2019	2018
Por vencer	5,258,508	3,900,649
Vencido:		
1 a 30 días	1,953,180	9,095,861
31 a 60 días	112,159	19,452
61 a 90 días	190,439	155,519
Más de 90 días	9,902,677	121,860
	<u>17,416,963</u>	<u>13,293,341</u>

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos proveedores locales	895,933	646,240
Anticipos proveedores exterior	<u>288,711</u>	<u>527,092</u>
	<u>1,184,644</u>	<u>1,168,332</u>

Corresponde anticipos entregados a proveedores locales y del exterior para la compra de materia prima.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima y material de empaque	3,211,286	3,366,783
Producto terminado	7,350,903	1,241,459
Repuestos y otros	467,908	724,386
Importaciones en tránsito	<u>82,770</u>	<u>688,583</u>
	<u>11,112,867</u>	<u>6,021,211</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Terreno	Edificios	Construcciones en curso	Maquinaría y Equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículo	Otros activos	Total
Cuentas por cobrar:									
Al 1 de enero 2018	5,174,551	9,574,025	624,122	11,967,621	1,074,792	964,659	1,493,014	8,423	31,971,034
Adiciones	-	72,806	164,938	97,869	10,232	207,028	163,959	-	796,826
Bajas	-	-	(5,628)	(10,938)	(1,464)	(126,438)	(26,457)	-	(171,745)
Transferencia	-	-	(35,000)	85,000	-	-	(347,388)	-	(347,388)
Al 31 de diciembre 2018	<u>5,174,551</u>	<u>9,646,831</u>	<u>688,432</u>	<u>12,058,542</u>	<u>1,083,150</u>	<u>1,145,249</u>	<u>1,382,528</u>	<u>8,423</u>	<u>32,717,723</u>
Adiciones	-	-	33,960	2,679,063	6,432	6,633	-	-	2,766,275
Bajas, netos	-	-	(60,792)	(2,963,516)	(403,249)	(11,333)	(78,434)	-	(3,557,314)
Otros	-	-	(259,685)	1,150,167	-	-	-	-	890,482
Transferencia	-	-	-	4,348	1,167	2,908	-	(8,423)	-
Al 31 de diciembre 2019	<u>5,174,551</u>	<u>9,646,831</u>	<u>411,057</u>	<u>14,629,624</u>	<u>673,510</u>	<u>1,154,620</u>	<u>1,304,094</u>	<u>-</u>	<u>33,138,177</u>
Al 1 de enero del 2019	-	(3,178,649)	-	(6,257,404)	(897,515)	(985,731)	(818,424)	(8,423)	(11,897,146)
Cargo por depreciación del año	-	(268,497)	-	(792,983)	(41,577)	(78,000)	(19,062)	-	(1,279,125)
Bajas	-	-	-	4,761	2,894	122,217	294,932	-	414,988
Depreciación	-	<u>(268,497)</u>	<u>-</u>	<u>(788,222)</u>	<u>(38,683)</u>	<u>(55,783)</u>	<u>(19,062)</u>	<u>(8,423)</u>	<u>(1,290,680)</u>
Cargo por depreciación del año	-	(267,463)	-	(711,463)	(29,158)	(31,496)	(52,125)	-	(1,231,605)
Bajas	-	820	-	6	423,137	-	-	8,423	424,023
Al 31 de diciembre 2019	<u>-</u>	<u>(1,044,140)</u>	<u>-</u>	<u>(1,499,719)</u>	<u>(214,204)</u>	<u>(87,279)</u>	<u>(71,187)</u>	<u>-</u>	<u>(1,836,539)</u>
Imparte todo en libros:									
Al 31 de diciembre 2018	<u>5,174,551</u>	<u>6,468,184</u>	<u>688,431</u>	<u>6,788,961</u>	<u>304,752</u>	<u>286,775</u>	<u>654,574</u>	<u>-</u>	<u>20,657,218</u>
Al 31 de diciembre 2019	<u>5,174,551</u>	<u>6,379,294</u>	<u>411,057</u>	<u>6,677,251</u>	<u>273,131</u>	<u>211,688</u>	<u>514,387</u>	<u>-</u>	<u>19,672,262</u>

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)**10. INTANGIBLES**

Composición:

	2019	2018
Marcas	63,363,845	190,000
Software	461,441	395,442
(-) amortización software	<u>(369,767)</u>	<u>(336,426)</u>
	<u>63,455,519</u>	<u>249,016</u>

El movimiento de los activos intangibles en el estado de situación financiera fue como sigue:

	2019	2018
Saldo neto al inicio de año	249,016	302,794
(+) adiciones (bajas), netas	382,425	(26,000)
(+) revaluación (i)	63,193,845	-
(-) amortizaciones del año	<u>(369,767)</u>	<u>(27,778)</u>
Saldo neto al final del año	<u>63,455,519</u>	<u>249,016</u>

- (i) Durante el año 2019 se realizó una revaluación de las marcas "Caldo de Gallina RANCHERO" y "Pasta SUMESA", marcas de las cuales es actualmente titular la Compañía. Luego de un análisis especializado del mercado activo el perito evaluador determinó las siguientes valoraciones por flujo descontado para cada marca.

Marcas	Valoración
Caldo de Gallina RANCHERO	\$ 47,070,658
Pasta SUMESA	<u>\$ 16,123,187</u>
	<u>\$ 63,193,845</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente:		
Banco Guayaquil S.A.	53,589	2,465,960
Banco Pichincha C.A.	1,147,589	-
Banco Amazonas S.A.	350,000	-
Cooperativa CACPECO	1,019,821	-
Corporación Financiera Nacional	1,327,500	2,600,879
Intereses	101,936	37,393
	<u>4,000,435</u>	<u>5,104,232</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No corriente:		
Banco Guayaquil S.A.	19,799	60,404
Corporación Financiera Nacional	2,846,491	3,875,787
Banco Pichincha C.A.	-	110,704
	<u>2,866,290</u>	<u>4,046,895</u>

En el año 2019 las obligaciones financieras son las que se detallan a continuación, con sus respectivas garantías:

Banco Guayaquil S.A.

Banco	No. Operación	Monto	Saldo corto plazo	Saldo largo plazo	Plazo (días)	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Guayaquil	187142	45,101	15,961	10,201	740	1/8/19	10/8/21	8.95%
Guayaquil	192713	37,413	20,606	9,998	736	5/9/19	10/9/21	8.95%
Guayaquil	193602	67,949	11,112	-	1834	11/5/15	18/5/20	8.95%
Guayaquil	141790	20,036	6,310	-	547	14/11/17	15/5/19	8.95%
Total		<u>150,499</u>	<u>53,589</u>	<u>19,799</u>				

Garantías

- Prenda Comercial Vehicular Mitsubishi Montero GLS 5P 4x4 GSO7588.
- Prenda Comercial Vehicular Toyota New Fortuner AC 4.0 4x4 GST1466.
- Prenda Comercial Vehicular Nissan Pathfinder Advance GCA5044.
- Prenda Comercial Vehicular Chevrolet Camión Furgón NLR 2P 4x2 GSX2682.
- Prenda Comercial Vehicular Toyota New Hilux 4x4 GCA8333.

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Banco Amazonas S.A.

Banco	No. Operación	Monto	Saldo corto plazo	Plazo (días)	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Amazonas	60018	350,000	350,000	180	1/8/19	28/1/20	9.12%
	Total	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>				

Garantías

- Prenda comercial sobre la línea de pasta corta marca Pavan.

Corporación Financiera Nacional

Banco	No. Operación	Monto	Saldo corto plazo	Saldo largo plazo	Plazo (días)	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
CFN	20565561	5,600,000	1,260,000	2,706,666	2880	22/12/15	10/11/23	6.90%
CFN	20565573	400,000	67,500	139,825	2880	22/12/15	10/11/23	9.02%
	Total	<u>6,000,000</u>	<u>1,327,500</u>	<u>2,846,491</u>				

Garantías

- Prenda industrial Abierta línea de cubo y Planta de tratamiento de agua
- Prenda industrial Abierta línea de molino mixto Bulher.
- Hipoteca abierta parque industrial el Sauce (área 12008,75m2).
- Hipoteca abierta parque industrial el Sauce.
- Prenda industrial abierta línea de pasta ramen.
- Prenda industrial abierta sobre la línea de cubo.
- Prenda industrial abierta línea de pasta tipo ramen.
- Prenda industrial abierta sobre planta de tratamiento de agua.
- Prenda industrial abierta sobre molino de trigo mixto Buhler.
- Hipoteca abierta sobre propiedad ubicada en el parque industrial el Sauce (área 12008,75 m2).
- Hipoteca abierta sobre propiedad ubicada en el Parque Industrial el Sauce.

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)**Banco Pichincha C.A.**

Banco	No. Operación	Monto	Saldo corto plazo	Plazo (días)	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Pichincha	277782	40,000	10,704	180	26/12/17	30/9/20	0.00%
Pichincha	3282500	540,000	5,000	360	9/1/19	4/1/20	0.00%
Pichincha	3136200	136,700	4,525	360	9/4/19	3/4/20	0.00%
Pichincha	3256400	250,000	12,706	360	4/6/19	29/5/20	0.00%
Pichincha	3479600	658,000	52,367	360	10/11/19	4/10/20	0.00%
Pichincha	3278540	245,000	29,004	360	9/12/19	29/11/20	0.00%
	Total	2,132,700	1,147,589				

Cooperativa CACPECO

Cooperativa	No. Operación	Monto	Saldo corto plazo	Plazo (días)	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Cooperativa CACPECO	2019-12-04-007SUM	540,444	519,021	91	4/12/19	4/1/20	0.00%
Cooperativa CACPECO	2019-12-04-007SUM	500,000	500,000	91	4/12/19	4/1/20	0.00%
	Total	1,040,444	1,019,021				

12. EMISIÓN DE OBLIGACIONES

Composición

	2019	2018
Corriente:		
Emisión de obligaciones (i)	3,510,602	3,676,521
Papel comercial (ii)	7,830,000	8,000,000
Intereses	132,312	139,160
	11,472,914	11,815,681

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
<u>No corriente:</u>		
Emisión de obligaciones (i)	<u>8,642,778</u>	<u>11,945,270</u>
	<u>8,642,778</u>	<u>11,945,270</u>

(i) Corresponde a:

- a. Un saldo la tercera emisión de obligaciones realizadas mediante oferta pública en el año 2015 por un valor total de US\$7,000,000 divididas en Clase "A" Y Clase "B" a una tasa fija de 7.75% y 8% respectivamente, con un plazo de 1440 días la Clase "A" y 1800 días la Clase "B", pagando capital e intereses trimestrales. En garantía de estas obligaciones se encuentra la totalidad de los activos no gravados, en los términos establecidos en la Ley de Mercado de Valores.
 - b. Cuarta emisión de obligaciones, 2018.G.02.002280 de junio del 2018, por US\$15,000,000 con un plazo entre 1400 días la Clase "B" y 1800 días la Clase "A" y "C", a una tasa fija entre 7,50% Y 8% respectivamente, pagando capital e intereses trimestrales. En garantía de estas obligaciones se encuentra la totalidad de los activos no gravados, en los términos establecidos en la Ley de Mercado de Valores. La Administración de la Compañía ha dispuesto que los recursos captados esta cuarta emisión de obligaciones de largo plazo, tendrán como destino en un cincuenta y cinco por ciento (55%) la sustitución de pasivos, en un treinta y cinco por ciento (35%) en capital de trabajo, y un diez por ciento (10%) en inversión en nuevos proyectos. Véase Nota 23.
- (ii) Corresponde al saldo de la emisión de papel comercial por US\$8,000,000 Clase "A" con un plazo de 359 días, a cero cupón es decir los valores a emitirse serán vendidos con descuento por lo que no se abona cantidad alguna por concepto de intereses o de amortización hasta la fecha de vencimiento, en consecuencia, no existirá ningún tipo de cupón desprendible para el pago de capital e interés. A la fecha de emisión de este informe esta obligación ha sido satisfecha en su totalidad, y renovada por el mismo plazo.

13. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Proveedores de servicios varios (i)	7,484,146	4,493,122
Proveedores de materia prima (ii)	929,744	577,349
Proveedores de exterior (iii)	696,155	1,371,649
Proveedores de material de empaque (iv)	1,295,860	594,692
Proveedor de solubles	-	3,420
Proveedores de bienes locales (v)	-	657,861
	<u>10,405,905</u>	<u>7,698,093</u>

- (i) Corresponde principalmente cuentas por pagar a Ditsum S.A. por US\$3,225,681 (2018: US\$2,028,084), Nura S.A. compañía de publicidad por US\$1,116,186 (2018: US\$666,608), Tiendas Industriales Asociadas por US\$266,642 (2018:US\$348,763).
- (ii) Corresponde principalmente cuentas por pagar a Insualimco Cía. Ltda. Por US\$180,989 (2018:US\$201,466), Moderna Alimentos S.A. por US\$137,962 y Disaromati S.A. por US\$158,799.
- (iii) Corresponde principalmente cuentas por pagar a International Flavors & Fragan por US\$143,583 (2018:US\$389,165), Mark Global LLC por US\$ 95,274 y EPS International Corp por US\$78,570.
- (iv) Corresponde principalmente cuentas por pagar a Artes Gráficas Senefeldler C.A. por US\$581,728 (2018:US\$183,788), Milanplastic S.A. por US\$140,120 (2018:US\$146,258) y Celoplast S.A. por US\$190,475.
- (v) Correspondía principalmente a cuentas por pagar a Alessa S.A. por US\$135,851 y Sigmplast por US\$ 121,094, las cuales durante el 2019 fueron canceladas.

14. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	2019	2018
Beneficios sociales de Ley (i)	319,854	247,386
Participación a los trabajadores	246,978	62,768
IESS	113,301	66,860
Préstamos a terceros	404,728	-
Otros	8,714	8,487
	<u>1,093,575</u>	<u>385,501</u>

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva.

15. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	2019	2018
Jubilación patronal	1,042,228	908,879
Bonificación por desahucio	305,920	260,980
	<u>1,348,148</u>	<u>1,169,859</u>

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio fue como sigue:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo inicial	908,879	867,745	260,980	244,582	1,169,859	1,112,327
Costo laboral (i)	126,995	124,864	49,881	51,000	176,876	175,864
Intereses neto (i)	37,772	34,263	10,829	9,671	48,601	43,934
Pérdidas (ganancias) actuariales (ii)	7,107	(10,980)	11,739	13,853	18,846	2,873
Beneficios pagados	(4,607)	(42,707)	(27,509)	(58,126)	(32,116)	(100,833)
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas (ii)	(33,918)	(64,306)	-	-	(33,918)	(64,306)
	<u>1,042,228</u>	<u>908,879</u>	<u>305,920</u>	<u>260,980</u>	<u>1,348,148</u>	<u>1,169,859</u>

- (i) Importe reconocido en cuentas de resultado.
(ii) Importe reconocido en cuentas de otros resultados integrales.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Numero de trabajadores	356	285
Tasa de descuento	4.25%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa rotación	26.85%	26.85%
Tasa incremento en las pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se forman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldos por cobrar:</u>		
Crédito tributario por ISO	173,497	302,740
Retenciones en la fuente	437,324	355,558
Anticipo de impuesto a la Renta	144,275	165,030
Retenciones en la fuente de IVA	35,582	83,189
Crédito tributario IVA	140,065	-
Crédito tributario por impuesto a la Renta	410,758	-
Impuesto al valor agregado IVA	-	91,687
	<u>1,341,501</u>	<u>998,204</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldos por pagar:</u>		
Impuesto a la Renta	530,942	412,353
Impuesto a la salida de divisas	-	1,834
Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta	99,537	88,804
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	49,711	40,260
Impuesto al valor agregado (IVA)	380,959	48,788
Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta empleados	8,786	-
Impuesto a las botellas plásticas no retornables	-	1,034
	<u>1,069,935</u>	<u>593,073</u>

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

17. IMPUESTO A LA RENTA

17.1 Impuesto a la Renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la Renta mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto a la Renta corriente sobre los beneficios del año	530,942	412,353
Total impuesto a la Renta corriente	<u>530,942</u>	<u>412,353</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Reversión de diferencias temporarias	(91,472)	(104,192)
Total impuesto a la Renta diferido	<u>(91,472)</u>	<u>(104,192)</u>
Total gasto por impuesto a la Renta	<u>439,470</u>	<u>308,161</u>

17.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la Renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la Renta	1,646,522	418,456
<u>Diferencias permanentes</u>		
Mas (menos) partidas de conciliación:		
Menos Participación a los trabajadores	(246,978)	(62,768)
Gastos no deducibles (i)	777,942	1,319,323
Otras rentas exentas	(2,712)	(6,470)
Participación a los trabajadores atribuible a ingresos exentos	17	12
Gastos no deducibles del exterior	33,411	38,158
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	2,602	6,390
Deducciones adicionales	(275,977)	(244,896)
Total de diferencias permanentes	<u>288,305</u>	<u>1,049,749</u>
<u>Diferencias temporarias</u>		
Jubilación patronal y desahucio	<u>188,940</u>	<u>181,208</u>
Total de diferencias temporarias	<u>188,940</u>	<u>181,208</u>
Utilidad gravable	<u>2,123,767</u>	<u>1,649,413</u>
Tasa de impuesto (ii)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>530,942</u>	<u>412,353</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la Renta (iii)	<u>-</u>	<u>270,689</u>

- (i) Corresponde principalmente a: depreciación de propiedades, planta y equipo US\$369,536 (2018: US\$108,227), impuestos, contribuciones y otros US\$156,328, jubilación patronal y desahucio US\$26,271 (2018: US\$209,449), costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios. Para el 2018 se consideró el 4% máximo de publicidad sobre los ingresos por US\$537,678.
- (ii) La provisión para impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la Renta del 25%.

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

- (iii) De acuerdo con lo establecido en el Art. 20 de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en concordancia con el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece: "El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la Renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

Al 31 de diciembre de 2019, la determinación del saldo del impuesto a la Renta por pagar fue como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la Renta causado	530,942	412,353
Menos		
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(437,322)	(355,558)
Retención por dividendos anticipados	(144,275)	(165,030)
Crédito tributario por ISD	(173,498)	(302,523)
Crédito tributario de años anteriores	(410,758)	-
Impuesto corriente	<u>(634,911)</u>	<u>(410,758)</u>

Estos rubros se presentan en los estados financieros sin compensación (Véase Nota 16).

17.3 Impuesto a la Renta diferido

Al 31 de diciembre, el impuesto a la Renta diferido corresponde a lo siguiente:

	2019	2018
Activo por impuesto a la Renta diferido:		
Diferencias temporarias	91,332	45,302
Activo por impuesto a la Renta diferido, neto	<u>91,332</u>	<u>45,302</u>

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Pasivo por impuesto a la Renta diferido: Por costo atribuido de propiedades, planta y equipo	491,068	536,510
Pasivo por impuesto a la Renta diferido, neto	<u>491,068</u>	<u>536,510</u>

17.4 Impuesto a la Renta diferido reconocido en resultado

	2019	2018
Impuesto a la Renta diferido activo:		
Aumento por jubilación patronal y desahucio	46,030	-
Impuesto a la Renta diferido reconocido en resultado	<u>46,030</u>	<u>-</u>

	2019	2018
Impuesto diferido:		
Disminución por costo atribuido propiedades, planta y equipo	45,442	58,890
Impuesto a la Renta diferido reconocido en resultado	<u>45,442</u>	<u>58,890</u>
	<u>91,472</u>	<u>58,890</u>

17.5 Saldos del impuesto a la Renta diferido

2019	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
Activos (pasivos) por impuesto a la Renta diferido en relación a:			
Jubilación patronal y desahucio	45,302	46,030	91,332
Costo atribuido propiedades, planta y equipo	536,510	(45,442)	491,068
2018			
Costo atribuido propiedades, planta y equipo	595,400	(58,890)	536,510

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

17.6 Tasa efectiva

Las tasas efectivas de impuesto a la Renta fueron:

Durante el año 2019 y 2018, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	2019	2018
Participación a los trabajadores e impuesto a la Renta	1,399,544	355,688
Impuesto a la Renta corriente	530,942	412,353
Anticipo mínimo de impuesto a la Renta	-	270,689
Tasa efectiva de impuesto	<u>37.94%</u>	<u>115.93%</u>

	2019	2018
Tasa impositiva legal	25%	25%
Incremento por gastos no deducibles	13.90%	92.73%
Disminución por deducciones adicionales	-4.93%	-17.21%
Otras rentas exentas	-0.05%	-0.45%
Incremento por participación a los trabajadores atribuible a ingresos exentos	0.00%	0.00%
Gastos no deducibles del exterior	0.60%	2.68%
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.05%	0.45%
Jubilación patronal y desahucio	3.38%	12.74%
Tasa impositiva efectiva	<u>37.94%</u>	<u>115.93%</u>

17.7 Situación fiscal

La declaración de impuesto a la Renta del año 2016 está en proceso de revisión y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

17.8 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2019 conforme

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados, la Compañía al 31 de diciembre de 2019, debe presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, el cual a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentran en proceso de elaboración.

17.9 Reformas Tributarias

Otros asuntos – Reformas Tributarias

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria": El 31 de diciembre de 2019, se publicó dicha Ley que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Un detalle de los principales cambios se detalla a continuación:

- Se efectúan modificaciones en los conceptos de exención para la determinación y liquidación del impuesto a la Renta:
- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la Renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley.
- También estarán exentos del impuesto a la Renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles. Para el efecto deberán cumplir las condiciones establecidas en esta Ley.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) podrán deducir sus gastos personales, de conformidad con lo establecido en el reglamento".
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la Renta de personas naturales.

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018 con tarifas entre el (0,10%) hasta (0,20%), en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018. Se incluyen los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la Renta único. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la Renta, conforme las siguientes disposiciones:
 - a) Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 - b) El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - c) En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su Renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
 - d) Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

- e) En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
- f) En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la Renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la Renta aplicable a personas naturales.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la Renta.

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la Renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley. Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto. Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los deberes formales determinados en esta Ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la Renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la Renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos

SUMESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo a lo determinado en la presente Ley.

"Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal": El 21 de agosto del 2018 se publicó la Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la que se incluyen los principales aspectos detallados a continuación:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo.
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o;
- Recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018. Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la Renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - a) Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la Renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - b) Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - c) Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la Renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

"Código del Trabajo": El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los posibles efectos que tendría la aplicación de esta Ley para los ejercicios económicos posteriores.

18. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones de venta. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza. No existe ninguna provisión para las cuentas a cobrar de partes vinculadas.

	2019	2018
Activo corriente (I):		
Ditsum S.A.	2,804,730	1,961,307
María Gabriela García Miranda	-	145,584
María Belén García Miranda	-	374,292
Julián García Miranda	2,619,131	1,143,082
TC canal	55,162	-
Jorge García	-	8,456
Hayde Miranda	-	2,602
	<u>5,479,023</u>	<u>3,635,323</u>

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Activo no corriente (i):		
Hacienda Juan Pablo Miranda S.A. (ii)	2,046,077	1,890,655
Obligaciones	-	25,228
	<u>2,046,077</u>	<u>1,915,883</u>
	2019	2018
Pasivo corriente (i):		
Prestamos accionista	281,783	251,783
Dividendos por pagar	168,296	159,810
Distsum S.A.	2,705,382	-
	<u>3,155,461</u>	<u>411,593</u>
	2019	2018
Pasivo no corriente (ii):		
Jorge García Torres	-	190,000
	<u>-</u>	<u>190,000</u>

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes, con entidades relacionadas no devengan intereses.

(ii) Corresponde a préstamos otorgados por SUMESA S.A. para financiar capital de trabajo en la Compañía.

19. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe SUMESA S.A. mantiene un capital de US\$3,645,945 que comprenden 3,645,945 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los accionistas de la Compañía son:

	US\$	%
García Miranda Jorge Julián	485,640	13%
García Miranda María Belén	340,531	9%
García Miranda María Gabriela	340,531	9%
García Torres Jorge Manrique	2,099,875	58%
Miranda Freire Haydee Marlene	379,368	10%
	<u>3,645,945</u>	<u>100%</u>

Todos de nacionalidad ecuatoriana.

(Véase página siguiente)

SUMESA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Aporte para futuras capitalizaciones

El 21 de noviembre del 2019, la Junta General de Accionistas resuelve realizar la conformación de un aporte para aumento de capital por el valor de US\$64,190,310, el cual fue realizado mediante: aporte de marcas por US\$63,173,845, utilidades no repartidas a los accionistas por US\$341,995, capitalización de reservas facultativas por US\$130,319, capitalización de acreencias con los accionistas por US\$544,151. A la fecha de emisión de este informe, dicho aumento se encuentra en trámite de aprobación.

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

20.1 Reserva legal

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

20.2 Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de resultados que están a disposición de los accionistas.

20.3 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, si los hubiere.

20.4 Otros resultados integrales - Superávit por revaluación

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo e intangibles puede ser transferido a resultados acumulados, a medida que el activo sea utilizado por la entidad.

21. VENTAS

Composición:

	2019	2018
Ventas	54,297,524	42,336,500
(-) Descuentos y devoluciones	(13,798,950)	(8,676,145)
	<u>40,498,574</u>	<u>33,660,355</u>

SUMESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)**22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	3,130,078	1,584,173
Depreciación	551,071	217,872
Publicidad	3,141,095	-
Tasas, impuestos y contribuciones	773,470	570,967
Gastos de viajes	404,350	146,788
Honorarios profesionales	975,680	1,074,734
Reparaciones y mantenimientos	294,494	99,927
Transporte y combustible	649,224	-
Servicios básicos	32,585	67,487
Gastos de alquiler	-	9,286
Gastos de gestión	121,916	-
Suministros varios	147,110	31,173
Gastos de seguros	174,246	80,331
Amortización	33,341	5,508
Pérdida por deterioro	14,381	-
Pérdida por venta de propiedades planta y equipo	5,347	-
Otros menores	3,078,253	908,224
	<u>13,526,641</u>	<u>4,796,470</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Interés por emisión de obligaciones	1,060,889	781,515
Interés por papel comercial	327,040	413,648
Otros intereses	1,550,202	1,656,425
	<u>2,938,131</u>	<u>2,851,588</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos, excepto por el brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo,