



Productora Nacional de Panificación
y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2019 y 2018
con Informe del Auditor Independiente



Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

*Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2019 y 2018
con Informe del Auditor Independiente*

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente _____	1
<u>Estados Financieros:</u>	
Estado de Situación Financiera _____	4
Estado de Resultado Integral _____	5
Estado de Cambios en el Patrimonio _____	6
Estado de Flujos de Efectivo _____	7
Notas a los Estados Financieros _____	9

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIF: Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda.",

Opinión

He auditado los Estados Financieros que se acompañan, de "PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACION Y PASTELERIA PRONAPAN C. LTDA.", (la Empresa o Pronapan) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como un resumen de las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos, excepto por el efecto de lo mencionado en el primer párrafo de mis Fundamentos de Opinión, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACION Y PASTELERIA PRONAPAN C. LTDA." al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión con salvedad

Fundamento mi salvedad por no haber recibido documentación suficiente y oportuna que me permita confirmar los saldos por Cobrar a la relacionada SONETSA (US\$ 473 mil, 22% del total de Activos), ni los valores por pagar al SRI (US\$215 mil), al IESS (US\$184 mil) ni al socio fundador (US\$147 mil) que, en conjunto, representan el 39% de los Pasivos al cierre del ejercicio.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros separados". Soy independiente de "PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACION Y PASTELERIA PRONAPAN C. LTDA.", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información adicional a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la presentación de información adicional, requerida por las Autoridades de Control, como los Informes anuales de los Administradores y del Comisario, la Declaración Anual de Impuesto a la Renta y la aprobación de tales documentos por la Junta General de Socios. Se espera que esta información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los Estados Financieros de la empresa, no incluye la referida información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma



Mi responsabilidad es revisar esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros separados o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a los socios de la empresa.

Responsabilidad de la administración de la empresa, respecto de los Estados Financieros

La administración de PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACION Y PASTERIA PRONAPAN C. LTDA., es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs, apliqué mi juicio y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- * Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- * Revisé el sistema de control interno relevante para los Estados Financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.
- * Evalué, si las políticas y estimaciones contables aplicadas por la empresa, son apropiadas y razonables.
- * Las políticas contables ejecutadas por la Empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con el negocio. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de este informe, sin embargo de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la Empresa.



ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ
grosales@cobena.com

Licencia
Número: 44
Insc. No: 350
Guayaquil-
Ecuador

- * Evalué también la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, notas explicativas y de eventos subyacentes de modo que, en conjunto, logren una presentación razonable.
- * Comunicué a los responsables de la Administración de la empresa, entre otros asuntos, sobre el alcance de la auditoría y los hallazgos materiales, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la revisión.
- * Proporcioné a los responsables de la Administración de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia.

Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoría

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Socios de PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACION Y PASTELERIA PRONAPAN C. LTDA. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Otros

Se emitirá por separado mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2019.

ING. COM. GINA ROSALES ENRIQUEZ

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: 323

No. de Licencia Profesional: 22.045

RUC Auditor: 0905302659001

Guayaquil, 1 de septiembre del 2020



Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(5)	611	205
Cuentas y Documentos por Cobrar	(6)	813.179	722.858
Inventarios	(7)	65.965	66.041
Activos por Impuestos Corrientes	(8)	27.313	38.373
Total Activos Corriente		907.068	827.477
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(9)	1.189.328	1.166.403
Otros Activos No Corrientes	(10)	1.202	560
Total Activo No Corriente		1.190.530	1.166.963
Total Activo		2.097.598	1.994.441
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras (Corto Plazo)	(11)	435.698	214.673
Cuentas y Documentos por Pagar	(12)	330.065	322.616
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	447.976	519.093
Total Pasivos Corriente		1.213.739	1.056.382
Pasivos No Corrientes			
Cuentas por pagar L/P	(14)	156.223	211.750
Total Pasivos No Corriente		156.223	211.750
Total Pasivo		1.369.962	1.268.131
PATRIMONIO			
Capital Social	(15)	25.000	25.000
Reserva Legal	(16)	7.500	7.500
Resultados Acumulados	(17)	693.810	717.234
Resultado neto del Ejercicio		1.326	(23.424)
Total Patrimonio		727.636	726.310
Total Pasivo y Patrimonio		2.097.598	1.994.441


José Rabascal-Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ingresos Netos	(18)	2 313.822	2 537.189
(-) Costo de Ventas	(18)	(999.518)	(1 158.301)
Utilidad Bruta		1.314.304	1.378.888
<u>(-) Gastos</u>			
Gastos de Operación	(20)	(970.813)	(989.986)
Gastos de Administración	(21)	(377.931)	(381.685)
Total Gastos de Operación		(1.348.744)	(1.371.671)
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Otros Ingresos		87.116	39.597
Gastos Financieros		(50.595)	(44.478)
Otros Ingresos (egresos) neto		36.521	(4.881)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		2.080	2.335
(-) Participación de Trabajadores		(312)	(350)
(-) Impuesto a la Renta causado		(442)	(25.409)
Resultado neto del Ejercicio		1.326	(23.424)


José Rabascall Bitner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General



Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Capital Social</u>	<u>(15)</u>		
Saldo Inicial		25.000	25.000
Saldo final		25.000	25.000
<u>Reserva Legal</u>	<u>(16)</u>		
Saldo Inicial		7.500	12.500
(-) Reclasificación exceso de Reserva Legal		-	(5.000)
Saldo final		7.500	7.500
<u>Resultados Acumulados</u>	<u>(17)</u>		
Saldo Inicial		26.461	41.973
Resultados Netos 2018-2017		(23.424)	(20.512)
(+) Transferencia de Exceso de Reserva Legal		-	5.000
Subtotal		3.037	26.461
Saldos provenientes de la Adopción de NIIF por primera vez		471.894	471.894
Reserva por Revalorización Patrimonio NEC		126.575	126.575
Reexpresión Monetaria NEC		92.304	92.304
Saldo final		693.810	717.234
<u>Resultado del Ejercicio</u>			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		2.080	2.335
(-) Participación Trabajadores 2019-2018		(312)	(350)
(-) Impuesto a la Renta 2019-2018		(442)	(25.409)
Resultados netos del Ejercicio		1.326	(23.424)
Patrimonio Neto de los Socios		727.636	726.310


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



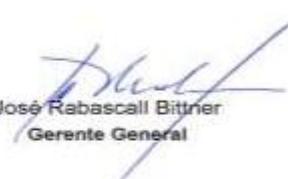
Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedente de las ventas de bienes y prestación de Servicios	2.242.797	2.649.465
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.534.741)	(1.796.124)
Otros pagos por actividades de Operación	(849.782)	(628.139)
Impuesto a las ganancias pagados	(442)	(25.409)
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de operación	(142.168)	199.793
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(22.924)	(31.049)
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de inversión	(22.924)	(31.049)
Flujos de efectivo de actividades de Financiación		
Pagos por préstamos a Largo Plazo	(55.526)	(184.370)
Financiación de Entidades Financieras	221.025	3.384
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de Financiación	165.499	(180.985)
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	406	(12.242)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	205	12.447
Saldo al final del año	611	205


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ganancia (Pérdida) antes del 15% Trabajadores e Imp. a la Renta	2.080	2.335
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y amortización	-	-
Ajustes por Impuesto a la Renta	(442)	(25.409)
Ajustes por Participación de Trabajadores	(312)	(350)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	(71.318)	112.213
Otras cuentas por cobrar	(4.247)	9.015
Anticipos de proveedores	(15.331)	(3.518)
Inventarios	76	(652)
Otros activos	10.418	(6.525)
Cuentas por pagar comerciales	8.812	(88.064)
Otras cuentas por pagar	47.949	69.632
Beneficios de empleados	(120.146)	131.053
Anticipos de clientes	292	63
Flujo de Efectivo neto en actividades de operación	<u>(142.168)</u>	<u>199.793</u>


José Rabascal Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

- (1) **Descripción de la Empresa** PRONAPAN se constituyó en 1.981, con un capital suscrito de cien mil sucres (entonces, moneda nacional del Ecuador). En la actualidad mantiene un capital suscrito de veinticinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$) dividido en veinticinco mil participaciones de un dólar cada una.
- La empresa se dedica a la elaboración de toda clase de productos de panificación y pastelería a nivel artesanal o de pequeña industria. De la misma manera se dedica a la comercialización y ventas de productos de cafetería.
- Sus principales actividades se realizan en la ciudad de Guayaquil, en diferentes locales de la urbe.
- (2) **Operaciones 2019** Las VENTAS del 2019 (US\$2.3 Millones) disminuyeron en el US\$223 mil con relación al año anterior, los costos y gastos también disminuyeron, lo cual generó una utilidad de US\$2 mil.
- (3) **Base de Presentación de Estados Financieros** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010, Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).
- La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.
- Todas las cifras presentadas en este informe, están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).
- Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- (4) **Principales Políticas de Contabilidad** Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de la empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

Productora Nacional de Panificación

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Periodo de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2019 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(c) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019, la empresa mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y Cuentas por Cobrar, Pagos e Impuestos Anticipados. El principal activo financiero lo constituyen la cuentas por cobrar a clientes. Estos valores no generan intereses y han sido concedidos en términos normales del negocio. Ninguno de los activos cotiza en bolsa de valores ni corresponde a derivados financieros.

(d) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los costos y gastos hasta lograr que el activo este en condiciones operativas. En el año 2012, los inmuebles fueron ajustados en su valor de acuerdo al certificado de avalúo catastral otorgado por el Municipio de Guayaquil. La contrapartida fue registrada en "Resultados Acumulados" de conformidad con normas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los costos y la depreciación acumulada incluyen los ajustes por esta valoración.

(e) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos de la empresa son con el personal, obligaciones tributarias corrientes, con la Seguridad Social y con los socios.

(f) Ventas

Las ventas se reconocen cuando se transfieren los productos de panadería y otros y se emiten las facturas correspondientes.

Productora Nacional de Panificación

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(g) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos y gastos de la empresa lo constituyen el costo de la mano de obra, las depreciaciones de los equipos, los insumos de panadería.

(h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la Empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2019 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (pagan el 22%). La misma LRTI establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto-determinan en la declaración del ejercicio anterior (2018) y se pagan en cuotas iguales en los meses de Julio a Noviembre del ejercicio corriente (2019).- La Empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

(i) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Banco Bolivariano	(a)	611	205
Total...		611	205

(a) Año 2020: Incluye los saldos de la cuenta de Ahorro.**(6) Cuentas y Documentos por Cobrar**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Clientes	(a)	306.427	235.109
Empleados		-	575
Relacionadas	(b)	479.817	473.500
Anticipo a Proveedores	(c)	27.692	12.361
Otros Deudores		2.624	4.694
		816.561	726.240
Provisión para Cuentas Incobrables	(d)	(3.382)	(3.382)
Total...		813.179	722.858

(a) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Tiendas Industriales Asociadas TIA	74.412	-
Corporación El Rosado S.A.	55.135	41.973
Corporación Favorita C.A.	30.463	35.061
Tiendas Tuti TTDE S.A.	25.507	-
Milmarket S.A.	11.313	3.198
Ofelia de Jesús Sánchez Mendieta	10.811	7.524
International Water Services Interagua Cía. Ltda.	7.548	6.787
Lubricantes Internacionales S.A. Lubrisa	7.042	-
Alifrescorp S.A.	6.194	3.472
Cornicarrera S.A.	6.026	4.681
Wrapduches S.A.	5.889	4.687
Farmaservicios S.A. Farmacéutica	5.861	6.955
Suman y pasan...	246.201	114.539

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Clientes</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Vienen...</u>		<u>246.201</u>	<u>114.539</u>
Hoteles y Restaurante Horpah C. Ltda.		4.926	9.323
Parroquia San Miguel Febres Cordero		4.470	-
Liris S.A.		3.767	5.367
Lafattoria S.A.		3.251	5.077
Workalpha S.A.		2.721	1.758
Deli Internacional S.A.		2.385	22.091
Atimasa S.A.		1.664	3.234
Shemlon S.A.		772	2.930
Int Food Services Corp		745	409
Jessica Estefania Franco Enderica		278	3.002
Soluciones Alimenticias Solpanecsa Cía. Ltda.	(a.1)	-	14.737
Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia		-	5.996
Georgina Genoveva Macías Muñoz		-	4.182
El Capi		-	3.255
Parroquia Santa Teresita del Niño Jesús		-	2.930
Corporación de Tripulación de la Armada		-	2.596
Otros		35.247	33.682
Total...		306.427	235.109

(a.1) **Año 2018:** No pudimos confirmar lo saldos con esta empresa Relacionada.

(b) Las principales cuentas por cobrar a relacionadas son las siguientes:

<u>Relacionadas</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Sonetsa	(b.1)	473.500	473.500
Solpanecsa		6.317	-
Total...		479.817	473.500

(b.1) Préstamos para pagos de nóminas de la empresa Sonetsa desde el año 2012 al 2018. El 13 de Noviembre del 2014, Sonetsa fue declarada DISUELTA por la Superintendencia de Compañías. La Empresa no ha registrado provisiones por este contingente de incobrable.

(c) **Año 2018:** No pudimos verificar el detalle de los Anticipos Proveedores.

(d) El movimiento de la provisión por cuentas incobrables es el siguiente:

<u>Movimiento:</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo Inicial		(3.382)	(3.382)
(+) Provisión del año		-	-
Total...		(3.382)	(3.382)

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(7) Inventarios

Corresponde al saldo de materia prima y productos disponibles para la venta según inventarios físicos realizados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Bodega Materia Prima	24.751	24.990
Bodega Empaques	26.339	26.339
Bodega Productos Terminados	14.874	14.712
Total...	65.965	66.041

(8) Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a valores anticipados (al SRI), saldos a favor de Pronapan y retenidos por clientes por Impuesto a la Renta del ejercicio:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Anticipo de impuesto a la Renta	(a)	3.435	6.745
Ret.en la Fuente		11.400	17.950
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2015-2017		12.478	13.678
Total...		27.313	38.373

(a) La Empresa pagó un Anticipo de Impuesto a la Renta en el año 2019, aún cuando no estaba en la obligación de realizarlo.

(9) Propiedad, Planta y Equipos (Netos) (a)

Está compuesto por:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Terreno	(b)	163.112	163.112
Edificios	(b)	410.328	410.328
Equipos de Oficina		16.394	16.394
Maquinarias y Equipos		887.942	881.841
Equipos de Computación		31.745	30.151
Muebles y Enseres de Oficina		134.653	122.785
Vehículos		309.875	309.875
Adecuación de locales		62.625	59.263
Subtotal...		2.016.675	1.993.750
(-) Depreciación Acumulada		(827.347)	(827.347)
Total...		1.189.328	1.166.403

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2019 y 2018 se detalla a continuación:

<u>Variaciones al Costo:</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo al inicio del año		1.993.750	1.962.701
(+) Adquisiciones	(a.1)	22.924	51.827
(-) Bajas y Ventas	(a.2)	-	(20.778)
Neto...		2.016.675	1.993.750

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo al inicio del año		(827.347)	(827.347)
(+) Gasto del año 2019-2018		-	-
(-) Dep. acum. activos rebajados	(a.3)	-	-
Neto...		(827.347)	(827.347)

(a.1) **Año 2018:** Corresponde a las siguientes adquisiciones: Maquinarias y Equipos US\$2.288; Equipos de Computación US\$3.653; Adecuaciones de Locales US\$13.052; Muebles y Enseres US\$19.719 y Vehículos US\$13.116.

Año 2019: Corresponde a las siguientes adquisiciones: Maquinarias y Equipos US\$6.101; Equipos de Computación US\$1.594; Adecuaciones de Locales US\$3.361; Muebles y Enseres US\$11.867.

(a.2) **Año 2018:** Incluye la baja de un vehículo

(a.3) **Año 2018:** No se han realizado las bajas de depreciaciones por los vehículos vendidos durante el ejercicio.

(b) Corresponde al valor del inmueble de la compañía según la Implementación de las NIIF para PYMES en el año 2012.

(10) Otros Activos No Corrientes

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Depósito en Garantía por alquiler de local	1.202	560
Total...	1.202	560

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(11) **Obligaciones Financieras (corto plazo)**

Está conformado por sobregiros bancarios y consumos pendientes de pago a la Tarjeta de Crédito Corporativa:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Sobregiros Bancarios</u>		
Banco de Guayaquil	126.000	159.173
Banco Produbanco	27.927	28.110
Banco Internacional	266.475	17.490
Banco Bolivariano	11.182	9.697
<u>Tarjetas de Crédito</u>		
Visa BG Amex	4.114	203
Total...	435.698	214.673

(12) **Cuentas y Documentos por Pagar**

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Proveedores	(a)	269.710	260.898
Relacionadas.- Solpanecsa		-	1.655
AF Capital	(b)	60.000	60.000
Anticipo de Clientes		355	63
Total...		330.065	322.616

(a) Las principales cuentas por pagar a proveedores son las siguientes:

<u>Proveedores</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Industrial Molinera C.A.	35.286	24.501
Comercializador Gurremicon S.A.	29.492	35.976
Comercializadora Pandeazucar Cia. Ltda.	29.198	-
Levapan del Ecuador S.A.	24.960	29.495
Rabascalinvest Cia. Ltda. (Arriendos)	23.213	6.783
Plásticos Internacionales Plasınca C.A.	17.554	6.960
Granotec Ecuador S.A.	10.756	5.306
Abcaisa S.A.	8.630	7.055
María Luisa Campaña Perez	7.143	9.913
Cedrax S.A.	6.257	9.059
Wrapduches S.A.	5.589	-
Chemlok del Ecuador S.A.	5.496	4.481
Suman y pasan...	203.572	139.527

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Proveedores</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Vienen...</u>	<u>203.572</u>	<u>139.527</u>
Cifrood S.A.	5.056	11.473
Pacific & Oriente OPG S.A.	4.973	-
Kevin Andres Gonzalez Murillo	4.038	-
Distribuidora Descalzi S.A.	3.652	102
Imprintatotal S.A.	3.496	-
Transporte de Carga Muñiz S.A. Transcarmusa	3.240	-
Jorge Washington Baque Anchundia	3.120	792
Importadora Andina S.A.	2.840	-
QSI Ecuador S.A.	2.280	-
Maria de los Angeles Ayala Noboa	2.134	2.200
Corporación Superior S.A.	2.044	35.106
Imprenta Tatiana Tatimpre S.A.	1.715	6.721
Liz Tahilandia Aguado Paredes	1.179	6.398
Nilda Rocio Jaramillo Davila	1.172	2.117
Luis Fernando Maridueña Pillajo	1.066	1.933
Wilson Alfredo Valdovieso Palomino	681	2.234
Dora Maria Espinoza Chavez	517	13.889
Minerva S.A.	-	5.745
Alina Belinda Vargas Alcivar	-	2.678
Sebastian Natalio Urbina Gloor	-	2.414
Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cia. Ltda.	-	2.295
Evelin Lilibeth Alava Giler	-	2.224
Industrias Ludafa S.A.	-	1.204
Gesticorp S.A.	-	440
Otros	22.935	21.406
Total...	269.710	260.898

(b) **Año 2019:** Corresponde al Préstamo de AFCapital por US\$60 mil del 22 de Noviembre del 2019, con vencimiento al 21 de Enero del 2020.

(13) Otras Obligaciones Corrientes

Las cuentas por pagar acreedores en corto plazo son las siguientes:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Con la Administración Tributaria	(a) 215.888	166.284
Con el Instituto de Seguridad Social	(b) 184.121	311.425
Por Beneficios de Ley con Empleados	(c) 47.966	41.384
Total...	447.976	519.093

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Corresponde a impuestos retenidos pendientes de pago:

<u>Concepto</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ret.en la Fuente del Impto. al Valor Agregado (IVA)	(a.1)	173.090	108.901
Retención en la Fuente del Impto.a la Renta	(a.1)	42.322	31.974
Impuesto a la Renta	(a.2)-(a.3)	476	25.409
Total...		215.888	166.284

(a.1) Corresponde a valores pendientes de pago. No hemos podido cotejar los saldos en libros con las declaraciones al SRI. La Empresa tiene pendiente sustituir Declaraciones desde el año 2017.

(a.2) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Utilidad Bruta (pérdida)		2.080	2.335
(-) Participación a trabajadores		(312)	(350)
(+) Gastos No Deducibles		-	-
Utilidad Gravable		1.768	1.985
25% de Imp.a la Renta Causado		442	437
Anticipo de Impuesto a la Renta		-	25.409
Impuesto a la Renta Definitivo	(a.2.1)	442	25.409

(a.2.1) **Año 2018:** Según disposiciones legales, el IMP A LA RENTA DEFINITIVO corresponde al mayor valor entre el ANTICIPO determinado el año anterior y el Impuesto causado el año corriente.

(a.3) Al cierre del ejercicio, el movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta a Pagar es el siguiente:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Provisión Imp a la Renta del año anterior		25.409	18.170
(-) Pagos o compensaciones		(25.409)	(18.170)
Provisión del Imp.a la Renta año actual		442	25.409
Obligación por Imp. a la Renta Definitivo		442	25.409

(b) **Año 2018 y 2019:** Corresponde a planillas pendientes de pago desde Febrero del 2017. (Aportes y Fondos de Reservas). No pudimos cotejar los saldos contables contra las planillas del IESS.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(c) Corresponde a las provisiones laborales acumuladas y obligaciones Patronales pendientes de pago.

<u>Concepto</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Beneficios con empleados</u>		
Décimo Tercer Sueldo	5.010	5.403
Décimo Cuarto Sueldo	23.419	26.104
Vacaciones	1.002	-
Participación a Trabajadores	312	350
Otras Cuentas por Pagar	18.223	9.526
Suman...	47.966	41.384

(14) Cuentas por pagar L/P

Corresponde a préstamos recibidos para cubrir obligaciones de la empresa:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
José Rabascal Nebot	(a)	147.561	173.088
Julio Velasco		-	30.000
Holding Rabascal Cía. Ltda. Holdingrabsa		8.662	8.662
Total...		156.223	211.750

(a) Incluye préstamos del socio fundador, principalmente para la adquisición de maquinarias de panadería en el año 2013 y para la producción de Pan de Pascua. Incluye varios ajustes contables asumidos por el socio principal.

(15) Capital Social

Desde el 11 de Agosto del 2015 los socios son los siguientes:

<u>Socios</u>	<u>Valor por Participación</u>	<u>No. De Participaciones</u>	<u>Valor Total</u>
Holding Rabascal Cía. Ltda. Holdingrabsa	\$ 1,00	15.313	\$ 15.313
Rabascal Bittner José Fernando	\$ 1,00	9.687	\$ 9.687
Total...		25.000	\$ 25.000

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(16) Reservas

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como Fondo de Reserva hasta alcanzar el 20% del capital suscrito. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(17) Resultados Acumulados

Incluye los resultados no distribuidos de ejercicios anteriores y el saldo de los ajustes por la implementación de las "Normas Internacionales de Información Financiera" (NIIF) (US\$471 mil) que fueron registrados al inicio del 2012 de conformidad con normas expedidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(18) Ingresos Netos

Incluye la venta de productos de panadería, pastelería, y cafetería:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ventas de productos	2.313.822	2.537.189
Total...	<u>2.313.822</u>	<u>2.537.189</u>

(19) Costos de Ventas (a)

Se compone de lo siguiente:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Materiales de Cafetería	82.461	113.529
Costos Panadería	601.010	713.419
Costo Pastelería	158.209	183.681
Costo de Empaques	148.404	144.843
Otros Costos	9.434	2.828
Total...	<u>999.518</u>	<u>1.158.301</u>

(a) Los costos son registrados por el sistema de inventario periódico, ajustado al final del ejercicio según el inventario físico tomado el 31 de Diciembre del 2019 y 2018.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(20) Gastos de Operación

Incluye los siguientes gastos operativos:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Gastos de Ventas	529.504	527.802
Gastos de Producción	412.869	432.196
Gastos Cafetería	28.439	29.988
Total...	970.813	989.986

(21) Gastos de Administración

Los Gastos administrativos son los siguientes:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Sueldos y Salarios	167.489	155.437
Beneficios y otros pagos a trabajadores	26.864	32.468
IESS	20.410	18.674
Honorarios y Asesoría	14.894	8.784
Seguros	13.993	10.009
Servicios Básicos	37.607	48.079
Intereses	2.293	17.356
Contribuciones, impuestos y otros	616	14.532
IVA cargado al gasto	64.959	53.707
Otros	28.806	22.640
Total...	377.931	381.685

(22) Partes Relacionadas

El detalle de los saldos es el siguiente:

<u>Cuentas por Cobrar Relacionadas:</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Sonetsa S.A.	473.500	473.500
Soluciones Alimenticias Soipanecsa Cía. Ltda.	6.317	14.737
Total...	479.817	488.237

Productora Nacional de Panificación y Pastelería, PRONAPAN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Cuentas por Pagar Relacionadas:</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
José Rabascall Nebot	147.561	173.088
Julio Velasco	-	30.000
Rabascall Real State and Investments Cía.	23.213	6.783
Soluciones Alimenticias Solpanecsa Cía. Ltda.	-	1.655
Holding Rabascall Cía. Ltda. Holdingrabsa	8.662	8.662
Total...	179.436	220.187

(23) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (1 de septiembre 2020), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de "PRONAPAN C.LTDA"