BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
CORRIENTES			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(3)	35.106,51	22.073,22
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	(4)	590.482,87	738.211,85
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(5)	36.434,65	39.578,71
INVENTARIOS	(6)	192.412,04	563.438,06
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(7)	24.103,27	22.434,98
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(8)	196.391,66	164.098,77
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.074.931,00**	**1.549.835,59**
NO CORRIENTES			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	(4)	-	16.588,44
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(9)	1.240.337,58	1.259.395,93
ACTIVOS INTANGIBLES	(10)	5.044,17	9.928,17
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	(11)	8.855,37	7.060,79
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**1.254.237,12**	**1.292.973,33**
TOTAL ACTIVOS		**2.329.168,12**	**2.842.808,92**
PASIVOS			
CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(12)	245.679,58	751.277,92
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(13)	585.155,36	586.507,57
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	(14)	3.932,67	35.934,62
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A NO RELACIONADAS	(15)	58.798,24	54.976,52
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(16)	2.477,60	2.324,10
BENEFICIOS A EMPLEADOS	(17)	78.614,86	57.162,03
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		**974.658,31**	**1.488.182,76**
NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(18)	144.897,34	255.471,94
BENEFICIOS A EMPLEADOS	(19)	85.173,38	79.179,61
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**230.070,72**	**334.651,55**
TOTAL PASIVOS		**1.204.729,03**	**1.822.834,31**
PATRIMONIO	(20)		
CAPITAL SOCIAL		898.468,00	898.468,00
RESERVAS		53.084,26	50.622,81
RESULTADOS ACUMULADOS			
GANANCIAS ACUMULADAS		146,93	146,93
PERDIDAS ACUMULADAS		(42.101,02)	(42.101,02)
EFECTOS DE APLICACION NIF		(12.386,95)	(12.386,95)
ORI GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS		105.226,48	100.610,34
RESULTADO DEL EJERCICIO		122.001,39	24.614,50
TOTAL PATRIMONIO		**1.124.439,09**	**1.019.974,61**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.329.168,12**	**2.842.808,92**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS POR VENTAS	(21)	6.308.212,24	5.426.500,02
COSTO DE VENTAS	(23)	(5.178.391,99)	(4.534.200,02)
UTILIDAD BRUTA		**1.129.820,25**	**892.300,00**
GASTOS DE ADMINISTRACION	(23)	(300.975,46)	(282.561,47)
GASTOS DE VENTAS	(23)	(551.390,70)	(471.462,78)
UTILIDAD OPERACIONAL		**277.454,09**	**138.275,75**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	(22)	26.962,18	19.965,57
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	(23)	(96.189,39)	(94.196,17)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		**208.226,88**	**64.045,15**
PARTICIPACION TRABAJADORES		(31.234,03)	(9.606,77)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		**176.992,85**	**54.438,38**
IMPUESTO A LA RENTA	(24)	(54.991,46)	(29.823,88)
UTILIDAD DEL AÑO		**122.001,39**	**24.614,50**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
GANANCIA EN ESTUDIO ACTUARIAL		4.616,14	9.885,80
UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		**126.617,53**	**34.500,30**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIERO

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

			RESULTADOS ACUMULADOS					
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	EFECTOS DE APLICACION NIIF	ORI GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	**728.012,00**	**41.399,88**	**146,93**	**(42.101,02)**	**(12.386,95)**	**90.724,54**	**92.229,28**	**898.024,66**
TRANSFERENCIAS DE RESULTADOS A PATRIMONIO	-	9.222,93	83.006,35	-	-	-	(92.229,28)	-
AUMENTO DE CAPITAL	170.456,00	-	-	-	-	-	-	**170.456,00**
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	(83.006,35)	-	-	-	-	**(83.006,35)**
RESULTADO INTEGRAL Y UTILIDAD DEL AÑO	-	-	-	-	-	9.885,80	24.614,50	**34.500,30**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018	**898.468,00**	**50.622,81**	**146,93**	**(42.101,02)**	**(12.386,95)**	**100.610,34**	**24.614,50**	**1.019.974,61**
TRANSFERENCIAS DE RESULTADOS A PATRIMONIO	-	2.461,45	22.153,05	-	-	-	(24.614,50)	(0,00)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	(22.153,05)	-	-	-	-	(22.153,05)
RESULTADO INTEGRAL Y UTILIDAD DEL AÑO	-	-	-	-	-	4.616,14	122.001,39	126.617,53
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	**898.468,00**	**53.084,26**	**146,93**	**(42.101,02)**	**(12.386,95)**	**105.226,48**	**122.001,39**	**1.124.439,09**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS	6.475.952,13	5.101.690,42
INGRESOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	44.066,02	31.507,38
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO OPERACIONALES	26.962,18	19.965,57
PAGO A PROVEEDORES	(5.380.379,34)	(4.317.738,65)
PAGO A EMPLEADOS	(703.259,47)	(660.166,12)
EGRESOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(49.570,63)	(72.671,50)
EGRESOS FINANCIEROS Y DE ACTIVIDADES NO OPERACIONALES	(96.189,39)	(94.196,17)
PAGO IMPUESTO A LA RENTA	(54.991,46)	(29.823,88)
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(31.234,03)	(9.606,77)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**231.356,01**	**(31.039,71)**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADICIONES DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(52.240,91)	(200.082,37)
ADICIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES	-	(2.881,45)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**(52.240,91)**	**(202.963,82)**
FLUJO DE EFCTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DISMINUCION OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS C/P	(1.352,21)	38.543,25
APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL	-	170.456,00
PAGO DIVIDENDOS	(22.153,05)	(83.006,35)
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADOS	(32.001,95)	28.934,62
INCREMENTO OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS L/P	(110.574,60)	66.607,51
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(166.081,81)**	**221.535,03**
AUMENTO (DISMINUCION) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**13.033,29**	**(12.468,50)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	22.073,22	34.541,72
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	35.106,51	22.073,22

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIADES DE OPERACION		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	208.226,88	64.045,15
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
DEPRECIACION EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	114.078,05	86.270,34
AMORTIZACION ACTIVOS INTANGIBLES	4.884,00	4.723,92
DETERIORO INVENTARIOS	(3.520,65)	2.109,43
DETERIORO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(6.871,75)	-
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	(3.422,47)	(600,00)
PARTICIPACION TRABAJADORES	(31.234,03)	(9.606,77)
IMPUESTO A LA RENTA	(54.991,46)	(29.823,88)
BAJA DE ACTIVOS	(35.907,04)	(80.909,76)
IMPUESTOS DIFERIDOS	(1.794,58)	(5.174,70)
PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	5.993,77	16.958,60
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
DISMINUCION (INCREMENTO) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	167.739,89	(324.809,60)
DISMINUCION (INCREMENTO) OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3.144,06	(29.058,09)
DISMINUCION INVENTARIOS	374.546,67	144.737,16
INCREMENTO SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(1.668,29)	(4.667,91)
INCREMENTO ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(32.292,89)	(21.829,03)
DISMINUCION (INCREMENTO) CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(505.598,34)	160.221,76
INCREMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR A NO RELACIONADAS	3.821,72	7.715,43
INCREMENTO (DISMINUCION) PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	153,50	(976,56)
INCREMENTO (DISMINUCION) BENEFICIOS EMPLEADOS	26.068,97	(10.365,20)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**231.356,01**	**(31.039,71)**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018

Nota. - 1 Identificación de la Compañía:

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S. A., fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 19 de enero de 2005, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, con el número 54 en febrero de 2005. Su domicilio principal se encuentra en la calle Obispo Miguel León 301 y Obispo Serrano, en la ciudad de Cuenca, Ecuador, pudiendo establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior.

Su objeto social es el procesamiento industrial de la parafina y fabricación de velas y otros artículos derivados de dicha materia prima; la producción industrial de fideos y productos alimenticios, harinas y sus derivados; la comercialización de los productos que genere tanto en el mercado interno, al por mayor o al detal, así como la exportación de estos bienes; la importación de materia prima y maquinaria para el desarrollo de sus actividades. Transformación de productos y subproductos agropecuarios, especialmente molienda de trigo y/o fabricación de alimentos balanceados, industrializados y semi industrializados. Compraventa, alquiler, arrendamiento de propiedades inmuebles, inclusive las comprendidas bajo el régimen de propiedad horizontal, así como también toda clase de operaciones inmobiliarias, incluyendo la lotización y el fraccionamiento de lotes destinados a vivienda, urbanizaciones, clubes, explotación agrícola ganadera. Podrá tomar para la venta o comercialización operaciones inmobiliarias de terceros, además podrá realizar todas las operaciones sobre inmuebles que autoricen las leyes y las disposiciones de la Ley de Propiedad Horizontal, pudiendo dedicarse además a la administración de propiedades inmuebles propias o de terceros. Podrá además realizar operaciones de maquila para industrias nacionales y/o extranjeras de cualquier índole y actividad.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía puede importar, exportar, representar y negociar sobre toda clase de bienes destinados a su objeto social; podrá proveerse de todos los usos, técnicas, patentes, métodos o desarrollar por su propia cuenta los mismos; puede usar las figuras mercantiles de comisión, mandato, distribución, sub distribución o concesión relacionadas con su objeto social; podrá iniciar, desarrollar, tramitar, concluir o desistir de toda clase de actos, convenios, contratos, obligaciones permitidas por la leyes, usos y costumbres, en relación con su objeto social; podrá efectuar toda clase de actos y contratos de carácter civil o comercial que sean necesarios. Podrá constituirse en representante, en agente comisionista o consignatario en actividades propias del giro comercial, por cuenta propia o a través de terceras personas. La Compañía no se dedicará a ninguna de las actividades y operaciones previstas en la Ley de instituciones del Sistema Financiero, ni el arrendamiento mercantil. La Compañía está facultada para ejercer la agencia y formar parte de otras compañías existentes o que se constituyan, aunque no exista afinidad de objetos sociales.

Tendrá una duración de cincuenta años desde su inscripción en el registro mercantil, esto es hasta febrero de 2055.

Nota. - 2 Resumen de Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación

- Los Estados Financieros de la Empresa BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S. A., corresponden al 31 de diciembre del año 2019

- La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América

- Se encuentran registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2018, por el sistema de causación, al costo histórico, observando las normas y principio contables prescritos por disposición legal y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y mediana entidades.

- Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de oficial circulación en el Ecuador.

- La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Los principales cambios y aclaraciones en las políticas contables de BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S. A., se establecen a continuación.

- En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las notas que son parte de este informe.

Clasificación de los saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento como corriente cuando su vencimiento es igual o inferior a doce meses contados desde la fecha inicial de la transacción y como no corriente los mayores a ese periodo

Bases de consolidación

La empresa no tiene otras empresas asociadas o sucursales con las que se deba o pueda realizar la consolidación.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en instituciones financieras, de libre disponibilidad.

Instrumentos Financieros

Dentro de los activos financieros se encuentran préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidos al vencimiento, inversiones mantenidas para la venta reconocidos a valor razonable con cambios en resultados, y dentro de los pasivos financieros se encuentran préstamos y cuentas por pagar reconocidos a valor razonable con cambios en resultados

Principales Activos Financieros

a) **Cuentas Por Cobrar Comerciales**

   Corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de sus productos en el curso normal de los negocios. Las ventas se realizan en su mayoría a crédito de 30 y 45 días. Los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

b) Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden principalmente por la venta de otros servicios y bienes no propios del giro normal de la compañía, se liquidan a corto plazo

Principales Pasivos Financieros

a) Cuentas Por Pagar Proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios, estas son medidas inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción y no generan intereses

b) Obligaciones Con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos financieros.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

c) Cuentas Por Pagar Relacionadas

Corresponde a obligaciones de pago adquiridas con partes relacionadas, con el propósito de obtener un financiamiento que no sea el de instituciones financieras

Estimación Cuentas Incobrables

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan, y se provisiona el 100% de la cartera que esté vencida más de 365 días. Además, para considerar el gasto deducible se debe considerar que la LRTI y su reglamento indican que: "*Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".*

Inversiones En Asociadas

No tiene inversiones en otras empresas asociadas

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de valoración de inventario promedio ponderado, y como sistema de inventario, el sistema de inventario permanente.

Se verificará la existencia a través de inventarios físico de sus principales productos, todos los meses, identificando diferencias y deterioros para poderlas ajustar luego del respectivo conocimiento y aprobación de la Gerencia General. Al final de cada año se verifica a través de un inventario físico integral todos los bienes que posee.

Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos atribuibles a la adquisición y la construcción. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal o denominado de línea recta. Maquinaria, equipo y vehículos consideran valor residual

Las vidas útiles estimadas son las siguientes

	Número de años
Vehículos	hasta 20
Maquinaria, equipo e instalaciones	hasta 35
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados

Activos Intangibles

La empresa posee como activos intangibles tres marcas que administra la misma, Fideos La Delicia, Fideos El Rey, y Harina Estrella De Oro. Se presentan a su costo histórico

Deterioro Del Valor De Los Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una perdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimará y comparará el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reducirá el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una perdida por deterioro del valor en resultados.
De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una perdida por deterioro del valor en resultados.

Si una perdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna perdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una perdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuesto A La Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidos como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros netos de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente al final del periodo sobre el que se informa

Beneficios A Empleados

Las provisiones laborales son causadas mensualmente con base en provisiones razonables, ajustadas de acuerdo con la consolidación al final de cada periodo, atendiendo a las disposiciones legales. La empresa no provisionará mensualmente el gasto por vacaciones de sus trabajadores, si no cancelará el sueldo completo del mes cuando el trabajador las tome.

La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula en función del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

La compañía determina anualmente la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio sobre la base de estudios actuariales practicadas por un profesional independiente ,el costo laboral y financiero se reconocen en el resultado del año independientemente del momento del pago, las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales (ORI) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estados de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit

Ingreso De Actividades Ordinarias

Los ingresos de las actividades ordinarias de la empresa son por la venta y distribución de fideos amarillos y blancos, harina, trigo, materias primas y complementarias, velas y galletas, servicios de maquila.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netas de descuentos, devoluciones e impuestos asociados con la venta.

Además, la empresa tiene como política cambiar el producto a sus clientes cuando estos no están conformes con los mismos. De la misma manera, cuando ha existido un error en los envíos el cliente tiene acceso al cambio de su producto por el correcto.

La entidad maneja un sistema de retiro de sus productos en caso de existir falta de pago de parte de los clientes. Finalmente, la Empresa aplica una política de descuento pronto pago.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos independiente mente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

Nota. - 3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue.

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	2019 USD$	2018 USD$
Caja	20,00	20,00
Banco Pichincha C.A	15.823,42	7.367,54
Banco del Austro S.A	3.266,36	2.984,44
Banco Guayaquil S.A	14.858,22	4.845,02
Banco Guayaquil S.A "Cta Ahorros"	449,10	1.116,15
Cooperativa Alfonso Jaramillo CAJA	0,81	5.051,47
Coop Alfonso Jaramillo "Aportaciones"	688,60	688,60
TOTAL	**35.106,51**	**22.073,22**

Nota. - 4 Cuentas y Documentos Por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de las cuentas y documentos por cobrar comerciales fue como sigue.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

		2019 USD$	2018 USD$
Cuentas por Cobrar Comerciales		605.135,67	756.287,12
Deterioro Cuentas por Cobrar	**(1)**	(14.652,80)	(18.075,27)
Documentos por Cobrar		-	16.588,44
TOTAL		**590.482,87**	**754.800,29**

La antigüedad de los saldos de la cartera de deudores comerciales es como sigue:

	2019 USD$	2018 USD$
Menor a 30 Días	329.783,96	520.619,26
31 a 60 Días	194.059,50	150.531,49
61 a 90 Días	30.810,54	53.698,22
91 a 120 Días	17.776,28	10.331,66
121 a 180 Días	8.563,72	3.851,62
181 a 365 Días	10.017,04	1.779,50
Mayor a 365 Días	14.124,63	15.475,37
TOTAL	**605.135,67**	**756.287,12**

1) Durante el año 2019 el movimiento por deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue

DETERIORO CUENTAS POR COBRAR

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2018 USD$	BAJAS DE CUENTA USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2019 USD$
Deterioro de Cuentas por Cobrar	18.075,27	(3.422,47)	14.652,80
TOTAL	**18.075,27**	**(3.422,47)**	**14.652,80**

Nota. - 5 Otras Cuentas y Documentos Por Cobrar

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de otras cuentas y documentos por cobrar fue como sigue.

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	2019 USD$	2018 USD$
Anticipo Empleados	380,84	-
Prestamos Empleados	10.909,02	2.980,31
Otros Cuentas y Documentos Por Cobrar	25.144,79	36.598,40
TOTAL	**36.434,65**	**39.578,71**

Nota.- 6 Inventarios

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de los inventarios fue como sigue:

INVENTARIOS

		2019 USD$	2018 USD$
Materia Prima		16.449,54	23.155,08
Producto en Proceso	**(1)**	2.828,60	12.184,96
Producto Terminado	**(2)**	56.702,66	114.288,18
Materiales y Suministros		39.515,39	46.306,88
Repuestos, Herramientas y Accesorios		27.598,66	27.636,38
Importaciones en Transito		49.607,35	343.677,39
Deterioro de Inventarios		(290,16)	(3.810,81)
TOTAL		**192.412,04**	**563.438,06**

1) Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los inventarios de productos en proceso muestran los siguientes saldos

PRODUCTO EN PROCESO

	2019 USD$	2018 USD$
Prod. En Proceso Fideo Amarillo Corto	2.764,69	7.393,87
Prod. En Proceso Fideo Amarillo Enroscado	2,49	8,02
Prod. En Proceso Fideo Blanco Corto	61,42	4.783,07
TOTAL	**2.828,60**	**12.184,96**

2) Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los inventarios de productos terminados muestran los siguientes saldos

PRODUCTO TERMINADO

	2019 USD$	2018 USD$
Producto Terminado Fideo Amarillo Corto	40.060,90	44.996,52
Producto Terminado Fideo Amarillo Enroscado	3.880,48	8.415,08
Producto Terminado Fideo Blanco Corto	3.717,78	23.459,00
Producto Terminado Fideo Blanco Enroscado	891,68	2.736,98
Producto Terminado Harina	5.076,38	28.372,61
Producto Terminado Otros Subproductos	2.694,79	-
Producto Terminado Galletas	333,70	-
Producto Terminado Materia Prima	46,95	4.523,99
Producto Terminado Arroz	-	1.784,00
TOTAL	**56.702,66**	**114.288,18**

Nota. - 7 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de servicios y otros pagos anticipados fue como sigue

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2019 USD$	2018 USD$
Seguros Pagados por Anticipado	18.672,56	19.491,98
Servicios Pagados por Anticipado	1.133,38	-
Anticipo Proveedores	4.297,33	2.943,00
TOTAL	**24.103,27**	**22.434,98**

Nota. - 8 Activos Por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle del activo por impuestos corrientes fue como sigue.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

	2019 USD$	2018 USD$
Credito Tributario ISD	175.722,71	136.163,19
Credito Tributario Impuesto a la Renta	20.668,95	6.106,55
TOTAL	**196.391,66**	**142.269,74**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el movimiento de crédito tributario fue el siguiente:

CREDITO TRIBUTARIO

	2019 USD$	2018 USD$
Impuesto a la Renta Causado	56.786,04	34.998,58
Menos		
Cuotas pagadas Anticipo Impuesto a la Renta	(3.728,13)	(12.518,14)
Retenciones de Clientes	(64.242,18)	(43.149,39)
Credito Tributario ISD	(185.207,39)	(143.429,82)
CREDITO A FAVOR	**(196.391,66)**	**(164.098,77)**

La empresa registra los valores pagados por concepto a la salida de divisas como crédito tributario para la misma, tal como señala el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas. Además, tanto la primera como la segunda cuota del anticipo de impuesto a la renta fueron canceladas íntegramente con crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas.

Nota. - 9 Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de propiedad planta y equipo fue como sigue.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2018 USD$	ADICIONES USD$	VENTAS, BAJAS Y RETIROS USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2019 USD$
Maquinara, Equipos e Instalaciones	1.903.773,65	35.736,35	(30.264,75)	1.909.245,25
Vehiculos	390.104,63	56.084,00	(13.773,47)	432.415,16
Equipos de Computacion	12.765,33	1.167,92	-	13.933,25
Muebles y Equipos de Oficina	5.315,81	-	-	5.315,81
	2.311.959,42	**92.988,27**	**(44.038,22)**	**2.360.909,47**
Menos: Depreciacion Acumulada	(1.070.509,40)	(114.078,05)	35.907,04	(1.148.680,41)
Menos: Deterioro Acumulado	(6.871,75)	-	6.871,75	-
	(1.077.381,15)	**-**	**42.778,79**	**(1.148.680,41)**
Obras en Curso e Importaciones en Transito de Activos	24.817,66	3.290,86	-	28.108,52
TOTAL VALOR NETO	**1.259.395,93**	**96.279,13**	**(1.259,43)**	**1.240.337,58**

Nota. - 10 Activos Intangibles

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de activos intangibles fue como sigue:

ACTIVOS INTANGIBLES

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2018 USD$	ADICIONES USD$	BAJAS Y RETIROS USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2019 USD$
Marca Fideos La Delicia	32.067,02	-	-	32.067,02
Marca Fideos del Rey	22.669,99	-	-	22.669,99
Marca Harina Estrella de Oro	10.828,08	-	-	10.828,08
Lincencias	2.881,45	-		2.881,45
	68.446,54	-	-	**68.446,54**
Menos: Amortización Acumulada	(58518,37)	(4884,00)	-	(63402,37)
TOTAL VALOR NETO	**9928,17**	**(4884,00)**	-	**5044,17**

Nota. - 11 Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de impuestos diferidos fue como sigue

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2019 USD$	2018 USD$
Activos por Impuestos Diferidos	8855,37	7060,79
TOTAL	**8855,37**	**7060,79**

Durante el año 2019 el movimiento de Activos por Impuestos Diferidos fue como Sigue

Jubilación Patronal		
Activo por impuestos diferidos inicio del periodo 2019	$	3.237,59
(+) Activo por impuestos diferidos del periodo 2019	$	3.163,84
(-) Ajuste por salidas anticipadas al 31 diciembre 2019	$	(317,33)
(-) Reversiones efectuadas durante el periodo 2019	$	-
Activo por impuestos diferidos al final del periodo 2019	**$**	**6.084,10**
Bonificación por Desahucio		
Activo por impuestos diferidos al inicio del periodo 2019	$	1.358,71
(+) Activo por impuestos diferidos del periodo 2019	$	1.465,66
(-) Ajuste por salidas anticipadas al 31 diciembre 2019	$	-
(-) Reversiones efectuadas durante el periodo 2019	$	(125,65)
Activo por impuestos diferidos o al final del periodo 2019	**$**	**2.698,72**
Deterioro de Propiedad Planta y Equipo		
Activo por impuestos diferidos inicio del periodo 2019	$	1.511,78
(+) Activo por impuestos diferidos del periodo 2019	$	-
(-) Ajuste por baja de activos al 31 diciembre 2019	$	(1.511,78)
(-) Reversiones efectuadas durante el periodo 2019	$	-
Activo por impuestos diferidos o al final del periodo 2019	**$**	**0,00**

Deterioro por VNR de Inventarios		
Activo por impuestos diferidos al inicio del periodo 2019	$	952,70
(+) Activo por impuestos diferidos del periodo 2019	$	72,54
(-) Ajuste por valoración al 31 diciembre 2019	$	-
(-) Reversiones efectuadas durante el periodo 2019	$	(952,70)
Activo por impuestos diferidos o al final del periodo 2019	**$**	**72,54**

	AÑO DE RECONOCIMIENTO	BASE NIIF USD$	BASE FISCAL USD$	DIFERENCIAS TEMPORARIAS USD$	SALDO USD$	IMP. RENTA
Deterioro por Valor Neto de Realizacion de Inventarios	2019	72862,04	73152,20	290,16	72,54	25%
Jubilacion Patronal	2019	14438,15	1782,81	12655,34	3163,84	25%
Bonificacion por Deshaucio	2019	6777,33	914,70	5862,63	1465,66	25%

NOTA. - 12 Cuentas Por Pagar Proveedores

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de cuentas por pagar proveedores fue como sigue:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2019 USD$	2018 USD$
Proveedores Locales	173.102,23	202.277,92
Proveedores del Exterior	72.577,35	549.000,00
TOTAL	**245.679,58**	**751.277,92**

Nota. - 13 Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

	2019 USD$	2018 USD$
Banco Pichincha C.A	584.797,91	537.630,99
Banco Internacional S.A (Sobregiro)	357,45	394,37
Cooperativa Alfonso Jaramillo CAJA	-	34.769,59
Uninova Compañía de Servicios Auxiliares	-	13.712,62
TOTAL	**585.155,36**	**586.507,57**

	FECHA DE VENCIMIENTO	OPERACIÓN	SALDO	2019 USD$
Banco Pichincha C.A				584.797,91
	Noviembre 2020	350063800	115.003,76	
	Octubre 2020	347508300	125.919,55	
	Agosto 2020	344761100	90.995,56	
	Mayo 2020	335634700	51.303,37	
	Junio 2020	337623000	48.558,70	
	Julio 2020	342232900	62.384,81	
	Abril 2020	333273900	41.302,83	
	Enero 2020	321485400	10.451,51	
	Marzo 2020	324767300	38.877,82	
TOTAL				**584.797,91**

	FECHA DE VENCIMIENTO	OPERACIÓN	SALDO	2018 USD$
Banco Pichincha C.A				537.630,99
	Noviembre 2019	318285400	100.000,00	
	Octubre 2019	310010700	84.001,00	
	Septiembre 2019	308389900	100.801,20	
	Septiembre 2019	306055800	40.988,05	
	Agosto 2019	304182900	37.257,40	
	Julio 2019	302591100	26.780,06	
	Junio 2019	301767500	35.850,38	
	Junio 2019	299887900	35.850,38	
	Mayo 2019	297939600	25.710,57	
	Abril 2019	296017200	20.651,42	
	Marzo 2019	294391200	12.959,27	
	Febrero 2019	293323800	11.276,80	
	Enero 2019	291432600	5.504,46	
Cooperativa Alfonso Jaramillo CAJA				34.769,59
	Febrero 2019	1514092	16.553,72	
	Febrero 2019	1514161	14.753,06	
	Enero 2019	1513746	3.462,81	
Uninova Compañía de Servicios Auxiliares				13.712,62
	Septiembre 2019	30037	13712,62	
TOTAL				**586.113,20**

Nota. - 14 Otras Cuentas Por Pagar A Relacionadas

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de otras cuentas por pagar a relacionados fue como sigue:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2019 USD$	2018 USD$
Dividendos Por Pagar	3.932,67	35.934,62
TOTAL	**3.932,67**	**35.934,62**

Nota. - 15 Otras Cuentas Por Pagar No Relacionadas

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de otras cuentas por pagar no relacionadas fue como sigue:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

	2019 USD$	2018 USD$
Obligaciones Con El IESS	14.721,38	12.401,20
Otras Cuentas Por Pagar	43.701,56	41.104,86
Anticipo Clientes	375,30	1.470,46
TOTAL	**58.798,24**	**54.976,52**

Las obligaciones con el IESS al 31 de diciembre incluyen, los aportes patronales y personales, fondos de reserva, créditos hipotecarios y quirografarios a ser pagados en el mes de enero.

Otras cuentas por pagar incluyen, préstamos de terceros, cuentas por pagar correspondientes a tarjetas de crédito de la compañía y consumos en comisariato por parte del personal de la empresa, estos valores son descontados en el rol de pagos.

Nota. - 16 Pasivos Por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019 USD$	2018 USD$
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	28,11	-
RETENCIONES EN LA FUENTE IMP. RENTA		
1% Retenciones en la Fuente	659,79	451,59
8% Retenciones en la Fuente	447,21	459,88
2% Retenciones en la Fuente	265,94	306,58
Impuesto a la Renta Empleados	68,36	172,18
RETENCION EN LA FUENTE DEL IVA		
30% Retenciones I.V.A.	72,21	126,49
70% Retenciones I.V.A.	345,90	228,20
100% Retenciones I.V.A.	590,08	579,18
TOTAL	**2.477,60**	**2.324,10**

Nota. - 17 Beneficios A Empleados Corto Plazo

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de beneficios a empleados fue como sigue:

BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

	2019 USD$	2018 USD$
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	31.683,07	10.723,45
Obligaciones con los Trabajadores	46.931,79	46.438,58
TOTAL	**78.614,87**	**57.162,03**

Las obligaciones con los trabajadores incluyen sueldos por pagar, beneficios sociales y liquidaciones por pagar a extrabajadores.

Nota. - 18 obligaciones Con Instituciones Financieras No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones con instituciones financieras fueron como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

	2019 USD$	2018 USD$
Banco del Austro S.A	8.997,13	29.144,23
Banco Pichincha C.A	8.382,02	31.958,40
Banco Guayaquil S.A	100.669,02	125.737,96
Uninova Compañía de Servicios Auxiliares	26.849,17	68.631,35
TOTAL	**144.897,34**	**255.471,94**

	FECHA DE VENCIMIENTO	OPERACIÓN	2019 USD$
Banco del Austro S.A	Mayo 2020	60000050216	8.997,13
Banco Pichincha C.A	Abril 2020	267628400	8.382,02
Banco Guayaquil S.A	Marzo 2023	988044	100.669,02
Uninova Compañía de Servicios Auxiliares	Noviembe 2020	20797	21.404,36
Uninova Compañía de Servicios Auxiliares	Marzo 2020	28638	5.444,81
TOTAL			**144.897,34**

	FECHA DE VENCIMIENTO	OPERACIÓN	2018 USD$
Banco del Austro S.A	Mayo 2020	60000050216	29.144,23
Banco Pichincha C.A	Abril 2020	267628400	31.958,40
Banco Guayaquil S.A	Marzo 2023	988044	125.737,96
Uninova Compañía de Servicios Auxiliares	Marzo 2020	28638	25.934,93
	Noviembre 2020	20797	42.696,42
TOTAL			**255.471,94**

Nota 19.- Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de beneficios a empleados fue como sigue:

BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

	2019 USD$	2018 USD$
Jubilación Patronal	58.470,56	55.324,54
Desahucio	26.702,82	23.855,07
TOTAL	**85.173,38**	**79.179,61**

JUBILACION PATRONAL	2019 USD$	2018 USD$
Pasivo (Reserva) al inicio del año	55.324,54	51.457,20
Costo neto del periodo	14.438,15	14.427,96
Reversión de provisiones con cargo a		
Otro resultado Integral ORI	(5.621,61)	(7.847,20)
Estado de Resultados Integral ERI	(5.670,52)	(2.713,42)
Pasivo (Reserva) al final del año	58.470,56	55324,54

DESAHUCIO		
Pasivo (Reserva) al inicio del año	23.855,07	20649,61
Costo neto del periodo	6777,33	6514,02
Beneficios pagados directamente al trabajador	(4.935,34)	(1.269,96)
Reversión de provisiones con cargo a		
Otro resultado Integral ORI	1005,76	(2.038,60)
Pasivo (Reserva) al final del año	26.702,82	23855,07

Nota. - 20 Patrimonio

20.1.- Capital Social

Al 31 de diciembre 2019 el capital social de la compañía estaba constituido por 898.468 acciones con un valor nominal de $1.00 cada una.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2019 USD$	PARTICIPACION
Buenaño C. José Ricardo	729.545,00	81,20%
Buenaño C. María Isabel	22.562,00	2,51%
Buenaño C. María Eugenia	22.562,00	2,51%
Buenaño C. María José	22.562,00	2,51%
Cobo A. María Eugenia	101.237,00	11,27%
TOTAL	**898.468,00**	**100,00%**

20. 2.- Reservas

La compañía formara e incrementara su fondo de reserva legal tomando las utilidades liquidas anuales en un porcentaje no menor del 10% y hasta que este alcance un valor equivalente al 50% del capital social.

RESERVA LEGAL

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2018 USD$	ADICIONES USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2019 USD$
Reserva Legal	50.622,81	2.461,45	53.084,26
TOTAL	**50.622,81**	**2.461,45**	**53.084,26**

20. 3.- Resultados Acumulados

Corresponden a los resultados acumulados de la compañía sean estos pérdidas o ganancias

Ganancias acumuladas

RESULTADOS ACUMULADOS

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2018 USD$	ADICIONES USD$	PAGO DE DIVIDENDOS USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2019 USD$
Ganancias Acumuladas	146,93	24.614,50	(24.614,50)	146,93
TOTAL	**146,93**	**24.614,50**	**(24.614,50)**	**146,93**

Pérdidas acumuladas

Al 31 de diciembre 2019 se mantiene un saldo de $42101.02 que corresponde a pérdidas del ejercicio 2015

Otros Resultados Integrales

Corresponde a ganancias actuariales que son reconocidas directamente a Otros Resultados Integrales por las variaciones de reservas no regularizadas de años anteriores y por ajustes y experiencia debidos a los beneficios pagados durante el periodo

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2018 USD$	ADICIONES USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2019 USD$
ORI Ganancias Actuariales	100.610,34	4.616,14	105.226,48
TOTAL	**100.610,34**	**4.616,14**	**105.226,48**

Efectos de aplicación NIIF

Al 31 de diciembre 2019 se mantiene un saldo de $12.386,95, la clasificación del saldo es Resultado de la Aplicación por Primera Vez de las NIIF como subcuenta de Resultados Acumulados

Nota. - 21 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de los ingresos de actividades ordinarias fue como sigue:

INGRESOS

	2019 USD$	2018 USD$
Ventas Fideo Amarillo Corto	1.023.953,47	921.879,33
Ventas Fideo Amarillo Enroscado	357.451,73	347.636,11
Ventas Fideo Blanco Corto	537.726,68	458.356,63
Ventas Fideo Blanco Enroscado	23.195,88	14.492,55
Ventas de Harina	1.297.412,04	1.093.312,17
Ventas de Harina Integral	1.883.872,49	1.519.595,37
Ventas Subproducto	482.731,80	379.680,58
Ventas Materias Primas	678.718,10	664.788,59
Venta de Servicios de Maquila	17.350,75	22.963,74
Venta de Velas	-	515,47
Venta de Galletas	4.271,30	1.679,48
Venta de Arroz	1.528,00	1.450,00
Venta de Material Complementario	-	150,00
TOTAL	**6.308.212,24**	**5.426.500,02**

Nota. - 22 Otros Ingresos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de otros ingresos de actividades no ordinarias fue como sigue

OTROS INGRESOS	2019 USD$	2018 USD$
Intereses Ganados	4,44	75,65
Indemnizacion de Seguros	13.414,14	13.296,55
Reversion De Deterioro En El Valor De Inventarios	3.810,81	1.701,38
Reversion De Deterioro En El Valor De Propiedad planta y equipo	4.062,27	-
Reversion De Pasivo Por Jubilacion Patronal	5.670,52	2.713,42
Utilidad en venta de Propiedad , Planta y Equipo	-	2.178,57
TOTAL	**26.962,18**	**19.965,57**

Nota. - 23 Costos y Gastos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de los costos y gastos fue como sigue:

COSTO DE VENTAS	2019 USD$	2018 USD$
Costo de Ventas Fideo Amarillo Corto	872.196,44	790.090,61
Costo de Ventas Fideo Amarillo Enroscado	291.331,68	302.812,74
Costo de Ventas Fideo Blanco Corto	488.362,58	404.318,97
Costo de Ventas Fideo Blanco Enroscado	18.994,11	12.579,99
Costo de Ventas Harina	1.080.972,55	885.151,50
Costo de Ventas Harina Integral	1.642.125,32	1.378.559,43
Costo de Ventas Afrecho	160.763,40	148.029,33
Costo de Ventas Materias Primas	618.862,60	609.573,02
Costo de Ventas Velas	-	399,78
Costo de Ventas Galletas	3.119,31	1.241,27
Costo de Ventas Arroz	1.664,00	1.416,00
Costo de Ventas Material Complementario	-	27,40
TOTAL	**5.178.391,99**	**4.534.200,02**

GASTOS	2019 USD$	2018 USD$
ADMINISTRATIVOS		
AMORTIZACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	4.884,00	4.723,92
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	20.686,84	20.138,28
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	5.760,00	5.760,00
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	18.040,87	19.427,69
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	4.158,86	3.481,12
DEPRECIACIONES	3.850,55	2.598,98
DESAHUCIO	6.777,33	6.564,70
GASTOS DE GESTIÓN	6.021,54	3.967,39
GASTOS DE VIAJE	13.540,88	7.003,87
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	4.901,20	7.644,95
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	16.479,02	14.141,57
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	10.236,86	11.038,87
JUBILACIÓN PATRONAL	14.438,15	14.427,96
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	11.290,46	4.865,80
OTROS BIENES Y SERVICIOS	28.776,77	32.972,11
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	7.860,86	5.703,53
SERVICIOS PÚBLICOS	11.766,14	7.359,82
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	99.985,45	101.921,43
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	11.519,68	8.819,48
TOTAL	**300.975,46**	**282.561,47**

VENTAS		
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	35.453,13	30.871,71
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	5.760,00	5.760,00
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	31.352,08	25.655,62
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	36.786,57	36.702,36
DEPRECIACIONES	7.841,86	7.222,03
DETERIORO EN EL VALOR DE INVENTARIOS	290,16	3.810,81
GASTOS DE GESTIÓN	1.337,80	651,52
GASTOS DE VIAJE	59.905,53	56.908,23
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	19.038,39	15.661,22
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	884,45	1.732,94
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	28.443,10	23.086,97
OTROS BIENES Y SERVICIOS	38.262,56	7.587,53
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	8.819,09	16.465,97
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	7.715,41	9.141,37
SERVICIOS PÚBLICOS	3.262,40	3.228,01
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	198.538,78	172.581,99
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	32.253,63	38.332,30
TRANSPORTE	35.445,76	16.062,20
TOTAL	**551.390,70**	**471.462,78**

FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		
COMISIONES BANCARIAS	5.624,79	7.219,60
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	83.750,30	81.710,09
OTROS GASTOS FINANCIEROS Y NO OPERACIONALES	6.814,30	5.266,48
TOTAL	**96.189,39**	**94.196,17**
TOTAL GASTOS	**948.555,55**	**848.220,42**

Nota. - 24 Impuesto A La Renta

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de la conciliación tributaria del impuesto a la renta fue como sigue

IMPUESTO A LA RENTA

	2019 USD$	**2018 USD$**
Utilidad antes de impuesto	208.226,88	64.045,15
Participación trabajadores	(31.234,03)	(9.606,77)
Otras rentas exentas	(23.515,18)	(17.711,35)
Gastos no deducibles	71.121,68	43.177,76
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	22.742,27	17.503,08
Participación trabajadores atribuidos a ingresos exentos	115,94	31,24
UTILIDAD GRAVABLE	**247.457,56**	**97.439,11**
Base imponible 25%	207.457,56	97.439,11
Base imponible15%	40.000,00	-
TOTAL BASES IMPONIBLES	**213.457,56**	**97.439,11**
Impuesto a la renta causado 25%	51.864,39	24.359,78
Impuesto a la renta causado 15%	6.000,00	-
Reversión diferencias temporarias	(1.078,35)	(374,30)
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	**56.786,04**	**23.985,48**
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	**3.728,13**	**34.998,58**
Impuesto a la Renta Corriente	57.864,39	34.998,58
Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Diferido	(2.872,93)	(5.174,70)
IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS	**54.991,46**	**29.823,88**

Nota 25.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o sus notas.

Nota 26.- Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS