

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2019	2018
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$ 221,173	88,606
Cuentas por cobrar neto de estimación de pérdidas esperadas de US\$ 1,507 en el 2019 y 2018 <i>(Nota 5)</i>	351,824	122,022
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 6)</i>	40,305	12,130
Inventarios <i>(Nota 7)</i>	<u>21,869</u>	<u>20,981</u>
Total activos corrientes	<u>635,171</u>	<u>243,738</u>
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 427,541 en el 2019 y US\$ 377,489 en el 2018 <i>(Nota 8)</i>	US\$ 661,262	486,282
Propiedades de inversión neto de depreciación acumulada de US\$ 74,918 en el 2019 y US\$ 64,354 en el 2018 <i>(Nota 9)</i>	496,850	502,905
Activos intangibles neto de amortización acumulada de US\$ 3,060 en el 2019 y US\$ 1,726 en el 2018 <i>(Nota 10)</i>	4,802	1,058
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 11)</i>	5,354	4,942
Inversiones no corrientes <i>(Nota 12)</i>	<u>0</u>	<u>14,648</u>
Total activos no corrientes	<u>1,168,268</u>	<u>1,009,834</u>
Total Activos	US\$ <u>1,803,439</u>	<u>1,253,572</u>


 Esteban Mariano Nicholls Russo
 Representante Legal
 PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.


 Bayron Wladimir Revelo Quezada
 Contador General
 PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras corto plazo (Nota 13)	US\$ 510,963	46,491
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	106,999	50,428
Obligaciones corrientes (Nota 15)	7,438	9,774
Pasivos acumulados (Nota 16)	8,930	8,555
Total pasivos corrientes	634,330	115,248
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 13)	0	25,253
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	160,955	0
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 17)	253,354	233,265
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 18)	58,890	66,085
Otros pasivos no corrientes (Nota 19)	0	2,535
Total pasivos no corrientes	473,199	327,139
Total Pasivos	US\$ 1,107,529	442,387
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Capital social (Nota 20)	US\$ 168,000	168,000
Reserva legal (Nota 20)	33,962	33,962
Otros resultados integrales (Nota 20)	(10,052)	0
Resultados acumulados (Nota 20):		
Adopción NIIF primera vez	615,614	615,614
Resultados acumulados	(6,391)	16,990
Resultado del ejercicio	(105,223)	(23,381)
Total Patrimonio de los Accionistas	695,911	811,185
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	US\$ 1,803,439	1,253,572


 Esteban Mariano Nicholls Russo
Representante Legal
PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.


 Bayron Wladimir Revelo Quezada
Contador General
PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios			
Ingresos ordinarios (Nota 21)	US\$	597,893	592,510
Costos de venta (Nota 22)		<u>(447,474)</u>	<u>(420,980)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>150,419</u>	<u>171,530</u>
Gastos ordinarios			
Gastos administrativos y de ventas (Nota 23)	US\$	(325,959)	(297,918)
Gastos financieros (Nota 24)		<u>(28,077)</u>	<u>(10,711)</u>
Pérdida ordinaria		<u>(203,618)</u>	<u>(137,099)</u>
Ganancias / (Pérdidas)			
Ganancias, neto (Nota 25)	US\$	99,837	115,261
Pérdidas, neto (Nota 26)		<u>(9,050)</u>	<u>(1,371)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>90,787</u>	<u>113,890</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>(112,831)</u>	<u>(23,209)</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 27)	US\$	0	(11,263)
Impuesto a la renta diferido		<u>7,608</u>	<u>11,091</u>
Total resultado del ejercicio	US\$	<u>(105,223)</u>	<u>(23,381)</u>
Otros resultados integrales		<u>(10,052)</u>	<u>0</u>
Total resultado integral del ejercicio		<u>(115,275)</u>	<u>(23,381)</u>
Resultado neto por acción	US\$	<u>(0.69)</u>	<u>(0.14)</u>


 Esteban Mariano Nicholls Russo
Representante Legal
 PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.


 Bayron Wladimir Revelo Quezada
Contador General
 PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit por Revaluación de activos</u>	<u>Adopción NIIF por primera vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	168,000	33,880	756,325	110,775	37,565	818	1,107,363
Apropiación de reserva legal	0	82	0	0	(82)	0	0
Ajuste por valoración de inversiones	0	0	0	(110,775)	(8,679)	0	(119,453)
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	818	(818)	0
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	(49,109)	(49,109)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	168,000	33,962	756,325	0	29,622	(49,109)	938,801
Corrección de errores años anteriores:							
Re expresión valoración de inversiones	0	0	0	110,775	(142,775)	0	(32,000)
Re expresión superávit depreciación años anteriores	0	0	12,632	0	(12,632)	0	0
Re expresión pasivos impuestos diferidos	0	0	0	(110,775)	38,540	0	(72,234)
Re expresión reclasificación a NIIF primera vez	0	0	(768,957)	768,957	0	0	0
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	(49,109)	49,109	0
Compensación de pérdidas años anteriores	0	0	0	(153,343)	153,343	0	0
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	(23,381)	(23,381)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	168,000	33,962	0	615,614	16,990	(23,381)	811,185
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	(23,381)	23,381	0
Resultado integral del año	0	0	(10,052)	0	0	(105,223)	(115,275)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	168,000	33,962	(10,052)	615,614	(6,391)	(105,223)	695,911

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 497,666	602,693
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(754,545)</u>	<u>(612,981)</u>
Efectivo (utilizado) en las operaciones	<u>(256,880)</u>	<u>(10,288)</u>
Efectivo provisto otros, neto	<u>84,877</u>	<u>112,367</u>
Efectivo neto (utilizado)/provisto en las actividades de operación	<u>(172,002)</u>	<u>102,079</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo (Nota 8)	(228,037)	(45,238)
Venta de propiedad, planta y equipo (Nota 8)	6,490	0
Adquisición de propiedades de inversión (Nota 9)	(4,509)	(4,079)
Adquisición de activos intangibles (Nota 10)	<u>(5,078)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(231,134)</u>	<u>(49,317)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	428,256	(41,843)
Préstamos partes relacionadas	<u>107,448</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>535,704</u>	<u>(41,843)</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>132,567</u>	<u>10,920</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>88,606</u>	<u>77,686</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ <u>221,173</u>	<u>88,606</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Total resultado integral del ejercicio	US\$ <u>(115,275)</u>	<u>(23,381)</u>
Ajustes:		
Otros Resultados Integrales	10,052	0
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo (Nota 8)	52,396	52,779
Depreciaciones de propiedades de inversión (Nota 9)	10,564	14,176
Amortizaciones de activos intangibles (Nota 10)	1,334	0
Provisión de pérdidas esperadas	0	900
Obligaciones patronales largo plazo	26,110	21,222
Venta de activos propiedad, planta y equipo	(7,180)	0
Pérdida en venta de activos propiedad, planta y equipo	1,350	0
Provisión de intereses	18,963	0
Impuesto a la renta corriente (Nota 27)	0	11,263
Impuesto a la renta diferido	(7,608)	(11,091)
Otros ajustes	<u>0</u>	<u>(259)</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(100,227)	10,183
Activos por impuestos corrientes	(28,176)	(6,776)
Inventarios	(887)	3,789
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(12,850)	32,223
Obligaciones corrientes	(2,337)	2,215
Beneficios a empleados	(15,699)	(5,165)
Otros pasivos no corrientes	<u>(2,535)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto por las actividades de operación	US\$ <u>(172,002)</u>	<u>102,079</u>


 Esteban Mariano Nicholls Russo
 Representante Legal
 PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.


 Bayron Wladimir Revelo Quezada
 Contador General
 PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(1) Constitución y objeto

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A., se constituyó en la República del Ecuador el 15 de septiembre de 1987, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre del mismo año.

Su objetivo principal es elaboración de pan y pastelería en general, así como galletas, helados, panecillos, bizcochos, tostadas, etcétera, pudiendo comercializar al por mayor y menor, y sí como el arrendamiento de bienes inmuebles.

(2) Base de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación. -

Los estados financieros de la Compañía **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Debido a las estimaciones inherentes en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Pronunciamientos contables y su aplicación. -

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

<u>Título</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

<u>Título</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

<u>Título</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

Declaración de cumplimiento. -

La Administración de la Compañía **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Moneda funcional y de presentación. -

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros. -

Los estados financieros de la Compañía **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. -

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Uso de estimaciones y juicios. -

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Período económico. -

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura. -

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

Riesgo de liquidez. - El riesgo de liquidez de **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A. realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación. - El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio. - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.** son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés. - El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.** minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Efectivo y equivalentes de efectivo. -

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez con vencimientos de tres meses o menos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros. -

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a costo amortizado. - Un activo financiero se mide al costo amortizado si éste se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, de aplicar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral. - Un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si el mismo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, así como si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados. - Los demás activos financieros, no incluidos en los métodos de costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, son medidos a valor razonable con cambios en los resultados.

Deterioro de activos financieros. -

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

La Compañía reconoce PCE usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) El deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) Los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio. - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- d. Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo. - La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Préstamos y partidas por cobrar. -

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si los hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Anticipo proveedores. -

Se refiere a los anticipos entregados a terceros para la adquisición de inventario, bienes e insumos o la prestación de servicios.

Otras cuentas y documentos por cobrar. -

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, y otros anticipos, etc.

Inventarios. -

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Los inventarios están registrados al costo o al valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja de rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado.

Pagos anticipados. -

Corresponden principalmente anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Estos pagos por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedad, planta y equipo. -

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

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

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo. - Los muebles y enseres, equipos de computación y otras partidas de propiedad, planta y equipo son registrados 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.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido. - Después del reconocimiento inicial, los vehículos, edificios y maquinaria son registradas por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedad, 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

Tipo de Activo	Vida útil (años)
Edificio	35
Maquinaria	3 - 16
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	6 - 15

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Propiedades de inversión. -

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo, menos depreciación acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro en su valor.

Deterioro del valor de los activos. -

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Inversiones en asociadas. -

Las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación se reconocen siempre y cuando la matriz haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Impuesto a la renta. -

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar 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 o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2019 y 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a aquellas participaciones en cuya cadena de propiedad existan entidades que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y cuyo beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%. Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2018 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamientos.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias.
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2018, y conforme al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

Según la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial Suplemento 111, del 31 de diciembre de 2019, se establece que 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.

Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Contribución única y temporal. -

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

<u>Ingresos Gravados</u>		<u>Tarifa</u>
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>(%)</u>
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018. Sobre la base anteriormente indicada, los ingresos gravados de la Compañía en el año 2018, no superaron el US\$ 1,000,000 por lo tanto, no deberá cancelar dicha contribución.

Pasivos acumulados. -

Corresponde principalmente a los beneficios a los empleados relacionados a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo, en caso de que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.

Provisión para jubilación patronal y desahucio. -

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Tasa de descuento	8.21%	8.21% (a)
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.91%
Tasa de rotación (media)	6.40%	9.38%
Tasa de mortalidad	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002

(a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

El estudio actuarial para la Compañía **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha sido elaborado por la Compañía Logaritmo Cía. Ltda., y Actuaría Consultores Cía. Ltda., respectivamente quienes consideraron la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos corporativos ecuatorianos, mismo que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros señaló que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios y transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinación del precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Costos y gastos. -

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

Costos financieros. -

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Compensación de saldos y transacciones. -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan: netos en resultados.

(3) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)		
Cuentas por cobrar comerciales		
Comercializadora Baguette S.C.P.	160,250	82,981
Pastelería Baguette S.C.P.	8,608	175
Farmacid S.A.	1,573	2,004
Comercial - Casalinda S.A.	1,199	939
Pharmabrand S.A.	867	856
Blenastor C.A.	710	710
Genéricos Nacionales Gena S.A.	224	0
	173,431	87,666
Otras cuentas por cobrar		
Comercializadora Baguette S.C.P.	48,000	0
Pastelería Baguette S.C.P.	39,200	0
Distribuidora Latinoamericana Farmalatina S.A.	8,741	8,741
	95,941	8,741
	269,372	96,407

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

**Cuentas por pagar y otras cuentas
por pagar (Nota 14)**

Cuentas por pagar comerciales

Comercial - Casalinda S.A.	835	0
Blenastor C.A.	287	0
Comercializadora Baguette S.C.P.	128	15
	<u>1,250</u>	<u>15</u>

Préstamos por pagar

Corriente		
Accionista	20,000	0
No Corriente		
Accionista	160,000	0
	<u>180,000</u>	<u>0</u>
	<u>181,250</u>	<u>15</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Caja general	0	312
Caja chica	600	600
Bancos locales	220,573	87,693
	<u>221,173</u>	<u>88,606</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes no relacionados	40,106	26,014
Clientes relacionados (Nota 3)	173,431	87,666
	<u>213,537</u>	<u>113,680</u>
(-) Provisión de pérdidas esperadas	<u>(1,507)</u>	<u>(1,507)</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo proveedores	43,006	630
Partes relacionadas (Nota 3)	95,941	8,741
Varias	848	477
	<u>139,794</u>	<u>9,848</u>
	<u>351,824</u>	<u>122,022</u>

El movimiento de la cuenta de provisión por pérdidas esperas se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>1,507</u>	<u>2,690</u>
Adiciones	0	900
Bajas / Castigos	<u>0</u>	<u>(2,083)</u>
Saldo al final del año	<u>1,507</u>	<u>1,507</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(6) Activos por impuestos corrientes

La cuenta activos por impuestos corrientes se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IR <i>(Nota 27)</i>	25,066	12,130
Crédito tributario IVA	<u>15,239</u>	<u>0</u>
	<u>40,305</u>	<u>12,130</u>

(7) Inventarios

La cuenta de inventarios se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	5,034	5,600
Empaques	12,399	9,877
Producto terminado	<u>4,435</u>	<u>5,505</u>
	<u>21,869</u>	<u>20,981</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(8) Propiedad, planta y equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	166,862	166,862
Edificios	221,678	219,184
Construcciones en curso	186,851	0
Maquinaria	346,548	349,553
Muebles y enseres	42,025	42,025
Equipos de computación	16,955	15,253
Vehículos	107,884	70,894
	<u>1,088,803</u>	<u>863,771</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(427,541)</u>	<u>(377,489)</u>
	<u>661,262</u>	<u>486,282</u>

Un resumen y movimiento del rubro de propiedad, planta y equipo durante los años 2019 y 2018 es como sigue:

(Ver en la siguiente página)

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2019</u>
Terrenos	166,862	0	0	0	166,862	0	0	166,862
Edificios	178,389	3,734	0	37,061	219,184	2,494	0	221,678
Construcciones en curso	216	32,451	0	(32,667)	0	186,851	0	186,851
Maquinaria	347,085	439	2,029	0	349,553	0	(3,005)	346,548
Muebles y enseres	41,145	880	0	0	42,025	0	0	42,025
Equipos de computación	8,672	6,581	0	0	15,253	1,702	0	16,955
Vehículos	70,894	0	0	0	70,894	36,990	0	107,884
Propiedad, planta y equipo	813,263	44,086	2,029	4,394	863,771	228,037	(3,005)	1,088,803
Dep. acum. edificios	(27,414)	(6,873)	0	0	(34,287)	(6,334)	0	(40,621)
Dep. acum. maquinaria	(218,927)	(30,461)	(2,029)	0	(251,417)	(30,301)	2,344	(279,373)
Dep. acum. muebles y enseres	(19,566)	(4,082)	0	0	(23,648)	(4,096)	0	(27,744)
Dep. acum. equipos de computación	(5,370)	(2,627)	0	0	(7,997)	(3,771)	0	(11,768)
Dep. acum. vehículos	(51,732)	(8,409)	0	0	(60,140)	(7,895)	0	(68,035)
Depreciación acumulada	(323,009)	(52,451)	(2,029)	0	(377,489)	(52,396)	2,344	(427,541)
Propiedad, planta y equipo netos de depreciación acumulada	490,254				486,282			661,262

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(9) Propiedades de inversión

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	200,521	200,521
Edificios	<u>371,247</u>	<u>366,738</u>
	<u>571,768</u>	<u>567,259</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(74,918)</u>	<u>(64,354)</u>
	<u>496,850</u>	<u>502,905</u>

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades de inversión durante los años 2019 y 2018 es como sigue:

(Ver en la siguiente página)

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes/</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes/</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2019</u>
Terrenos	200,521	4,079	4,606	209,206	4,509	0	213,715
Edificios	367,053	0	(9,000)	358,053	0	0	358,053
Propiedades de inversión	567,573	4,079	(4,394)	567,259	4,509	0	571,768
Dep. acum. edificios	(50,178)	(14,176)	0	(64,354)	(10,564)	0	(74,918)
Depreciación acumulada	(50,178)	(14,176)	0	(64,354)	(10,564)	0	(74,918)
Propiedades de inversión netos de depreciación acumulada	517,395			502,905			496,850

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(10) Activos intangibles

La cuenta activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sistemas	7,863	2,784
(-) Amortización acumulada	<u>(3,060)</u>	<u>(1,726)</u>
	<u>4,802</u>	<u>1,058</u>

(11) Activos por impuestos diferidos

La cuenta activos por impuestos diferidos se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	4,212	4,448
Desahucio	<u>1,143</u>	<u>494</u>
	<u>5,354</u>	<u>4,942</u>

Corresponde a la generación y reversión de activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias en jubilación patronal y desahucio según lo establecido en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera y en concordancia con el numeral 11 del artículo innumerado posterior al artículo 28 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(12) Inversiones no corrientes

El rubro de inversiones no corrientes se encuentra compuesto de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Comercializadora Baguette S.C.P. (i)	0	4,381
Pastelería Baguette S.C.P. (i)	<u>0</u>	<u>10,267</u>
	<u>0</u>	<u>14,648</u>

(i) La Compañía mantuvo hasta el año 2018, el 16% de participación en las asociadas: Comercializadora Baguette S.C.P. y Pastelería Baguette S.C.P.

(13) Obligaciones financieras

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Corriente		
Préstamo Banco Produbanco (i)	500,000	0
Préstamo Banco Pichincha (ii)	0	46,491
Intereses por pagar	<u>10,963</u>	<u>0</u>
	<u>510,963</u>	<u>46,491</u>
No Corriente		
Préstamo Banco Pichincha (ii)	<u>0</u>	<u>25,253</u>
	<u>510,963</u>	<u>71,744</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- (i) La Compañía canceló por anticipado el préstamo con el Banco Pichincha C.A., cuyo saldo pendiente ascendía a US\$ 71,744.
- (ii) La Compañía realizó dos préstamos con el Banco Produbanco S.A.:
- a) Crédito por US\$ 250,000 a 124 días plazo y a una tasa de interés del 11.39% con vencimiento en enero de 2020.
 - b) Crédito por US\$ 250,000 a 12 meses plazo y a una tasa de interés del 11.23% con vencimiento en noviembre de 2020.

Dichos préstamos se encuentran respaldado con una garantía hipotecaria de bienes inmuebles (ubicación de la planta).

(14) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores no relacionados	73,540	44,615
Proveedores relacionados (Nota 3)	1,250	15
Tarjetas de crédito	2,409	1,528
	<u>77,199</u>	<u>46,158</u>
Partes relacionadas (Nota 3)		
Préstamos por pagar (i)	<u>20,000</u>	<u>0</u>
Otras cuentas por pagar		
Intereses por pagar (i)	8,000	0
Varias	1,800	4,269
	<u>9,800</u>	<u>4,269</u>
	<u>106,999</u>	<u>50,428</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
No Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
Tarjetas de crédito	955	0
Partes relacionadas (Nota 3)		
Préstamos por pagar (i)	<u>160,000</u>	<u>0</u>
	<u>160,955</u>	<u>0</u>
	<u>267,954</u>	<u>50,428</u>

- (i)** Corresponde a un préstamo de un accionista por US\$ 200,000 que se devengará a un interés del 8% a 5 años plazo, pagadero mediante 10 dividendos que se pagarán cada 6 meses, de acuerdo a una tabla de amortización y respaldado con un contrato de mutuo.

Al 31 de diciembre de 2019 se presenta US\$ 20,000 como porción a corto plazo, junto con la provisión de los intereses por US\$ 8,000 y la porción a largo plazo por US\$ 160,000.

(15) Obligaciones corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes se compone:

(Ver en la siguiente página)

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria		
IVA por pagar	892	996
Retenciones en la fuente IR	389	1,431
Retenciones en la fuente IVA	219	1,281
	<u>1,500</u>	<u>3,709</u>
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes IESS	3,575	3,425
Préstamos IESS	1,610	1,628
Fondos de reserva	753	821
	<u>5,938</u>	<u>5,874</u>
Con los Trabajadores		
Liquidaciones por pagar	0	192
	<u>7,438</u>	<u>9,774</u>

(16) Pasivos acumulados

El rubro de pasivos acumulados se conforma de:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercero	1,426	1,289
Décimo cuarto	4,419	4,181
Vacaciones	3,085	3,085
	<u>8,930</u>	<u>8,555</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(17) Obligaciones patronales a largo plazo

La cuenta de obligaciones patronales largo plazo se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	220,873	196,853
Desahucio	<u>32,481</u>	<u>36,412</u>
	<u>253,354</u>	<u>233,265</u>

Los movimientos de las obligaciones patronales a largo plazo se presentan a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal		
Saldo al inicio del año	<u>196,853</u>	<u>182,823</u>
Costo laboral	6,354	12,174
Costo por intereses	16,029	8,043
(Ganancias) / Pérdidas actuariales	7,524	0
Beneficios pagados	(5,886)	(4,947)
Liquidaciones anticipadas	<u>0</u>	<u>(1,239)</u>
Saldo al fin del año	<u>220,873</u>	<u>196,853</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Desahucio		
Saldo al inicio del año	<u>36,412</u>	<u>37,946</u>
Costo laboral	1,530	796
Costo por intereses	2,278	1,449
(Ganancias) / Pérdidas actuariales	2,528	0
Beneficios pagados	(10,267)	0
Liquidaciones anticipadas	<u>0</u>	<u>(3,779)</u>
Saldo al fin del año	<u>32,481</u>	<u>36,412</u>

(18) Pasivos por impuestos diferidos

La cuenta de pasivos por impuestos diferidos se conforma de:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos	<u>58,890</u>	<u>66,085</u>
	<u>58,890</u>	<u>66,085</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registra los pasivos por impuestos diferidos relacionados a la no deducibilidad futura de los gastos por depreciación de activos revaluados.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(19) Otros pasivos no corrientes

El rubro de otros pasivos no corrientes se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Depósitos en garantía	<u>0</u>	<u>2,535</u>
	<u>0</u>	<u>2,535</u>

Corresponden a garantías recibidas por el arriendo de los locales de la Amazonas y de la Redent, que fueron liquidadas en el año 2019.

(20) Patrimonio de los accionistas

a) Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a US\$ 200,000 dividido en 5,000,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

Durante el año 2016 se realizó el registro de 800 mil acciones propias que fueron readquiridas por la Compañía, cuyo valor nominal es de US\$ 32,000 mismas que se presentan como acciones en tesorería y que disminuyen al capital social a US\$ 168,000.

b) Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

c) Otros resultados integrales - Pérdida y ganancias actuariales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales.

La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

d) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de NIIF por primera vez y la re valuación de activos fijos, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

e) Resultados acumulados de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados.

(21) Ingresos ordinarios

El rubro de ingresos ordinarios, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta panadería	597,851	592,252
Venta materia prima	<u>42</u>	<u>258</u>
	<u>597,893</u>	<u>592,510</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(22) Costo de ventas

La cuenta de costo de ventas se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo panadería		
Materiales utilizados		
Materia prima	123,995	123,926
Empaques	39,086	44,588
Producto terminado	1,070	1,325
	<u>164,150</u>	<u>169,838</u>
Mano de obra		
Sueldos, salarios y demás beneficios sociales	156,834	152,306
Desahucio	2,869	3,384
Jubilación patronal	12,757	2,072
	<u>172,460</u>	<u>157,762</u>
Costos indirectos de fabricación		
Servicios básicos	28,426	26,785
Depreciaciones	21,750	21,263
Otros costos	16,374	13,696
Mantenimiento y reparaciones	10,016	10,603
Combustibles y lubricantes	9,247	5,969
Honorarios profesionales	8,575	4,326
Seguros	7,718	3,065
Suministros y materiales	6,484	4,899
Limpieza y aseo	1,288	1,020
Transporte y fletes	480	884
Seguridad y guardiana	210	450
Gastos no deducibles	200	163
Impuestos y contribuciones	1	0
	<u>110,768</u>	<u>93,122</u>
	<u>447,378</u>	<u>420,722</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo panadería	447,378	420,722
Costo materia prima	<u>96</u>	<u>258</u>
	<u>447,474</u>	<u>420,980</u>

(23) Gastos administrativos y ventas

El rubro de gastos administrativos y de ventas se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás beneficios sociales	108,046	95,245
Honorarios profesionales	69,357	60,971
Depreciaciones	41,211	45,692
Otros gastos	28,544	23,963
Impuestos y contribuciones	20,434	15,521
Gastos no deducibles	18,283	3,235
Jubilación patronal	9,626	18,145
Servicios básicos	8,549	8,065
Mantenimiento y reparaciones	5,468	8,953
Seguros	4,850	3,274
Combustibles y lubricantes	3,986	4,127
Transporte y fletes	2,349	2,080
Publicidad y propaganda	1,548	4,806
Amortizaciones	1,334	0
Suministros y materiales	1,327	1,873
Desahucio	938	854
Gastos de viaje	68	189
Seguridad y guardianía	40	25
Provisión de pérdidas esperadas	<u>0</u>	<u>900</u>
	<u>325,959</u>	<u>297,918</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(24) Gastos financieros

La cuenta de gastos financieros corresponde a:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses bancarios	17,417	10,238
Intereses relacionados	8,000	0
Gastos bancarios	<u>2,660</u>	<u>472</u>
	<u>28,077</u>	<u>10,711</u>

(25) Ganancias, neto

El rubro de ganancias, neto se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Arriendos	89,840	112,020
Otras ventas	6,811	653
Otros ingresos	2,984	1,706
Intereses ganados	<u>201</u>	<u>882</u>
	<u>99,837</u>	<u>115,261</u>

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(26) Pérdidas, neto

El rubro de pérdidas, neto se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros gastos	7,700	1,365
Pérdida en venta de activos	1,350	0
Pérdida seguros	<u>0</u>	<u>6</u>
	<u>9,050</u>	<u>1,371</u>

(27) Impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las partidas conciliatorias que afectaron el resultado del ejercicio contable, a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como el impuesto a la renta de dichos años fueron:

(Ver en la siguiente página)

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(105,223)	(23,209)
(+) Gastos no deducibles	32,520	18,442
(+) Generación diferencias temporarias (jubilación y desahucio)	19,938	22,462
(-) Reversión diferencias temporarias (jubilación y desahucio)	<u>(18,062)</u>	<u>0</u>
(=) Utilidad / Pérdida gravable	<u>(70,827)</u>	<u>17,695</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	0	11,263
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>0</u>	<u>11,263</u>
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(12,937)	(14,184)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(12,130)</u>	<u>(9,209)</u>
(=) Saldo a favor (Nota 6)	<u>(25,066)</u>	<u>(12,130)</u>

(28) Contingentes

Según la confirmación de los abogados, la Compañía mantiene las siguientes causas:

(Ver en la siguiente página)

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

En el área laboral:

Trámite Nro.	Jurisdicción	Acción	Recurrente	Empresa Requerida	Fecha	Estado Actual de la causa	Resultado Favorable/ desfavorable	Pago al 25 de junio de 2020
001-ITP-MDTRMGO-2020	Ministerio de Trabajo de Pichincha	Inspección Integral	Ministerio de Trabajo de Pichincha	PALPES PASTIFICIOS PALPES S.A.	Notificación de Inspección en fecha 27 de abril de 2020	Archivada en fecha 17 de junio de 2020	Favorable	NO

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

En el área intelectual:

Titular	País obs.	N° título F. título	Marca del Estudio	CI	Presentad o N° Juicio	Marca Contraria Titular Contrario	CI	Trámite	Última actividad	Estado F.U.A.	Etapas Procesal
Palpes EC		SENADI 27/12/2019	Baguette (& Logotipo)	30	Actor OCDE 2019-145-AC Res. No	Pan Baguette Bakery café + logotipo Pan Baguette S.A.	30	CANCELACIÓN DE registro de marca	Presentamos escrito señalando nueva dirección	Pendiente 03/01/2020	En espera califiquen la acción de cancelación
Palpes EC		SENADI 27/12/2019	Baguetteria (& Logotipo)	30	Actor OCDE 2019-146-AC Res. No	Pan Baguette Bakery café + logotipo Pan Baguette S.A.	43	CANCELACIÓN DE registro de marca	Presentamos escrito completando la acción de cancelación	Pendiente 21/08/2019	Calificar
Palpes EC		SENADI 27/12/2019	Baguetteria (& Logotipo)	30	Actor SENADI-2018-73589	Pan Baguette Pan Baguette S.A.	91	Oposición a marca de terceros	Providencia en la que agrega pruebas de la contraparte.	Pendiente 12/08/2019	Prueba
Palpes EC			Baguette (& Logotipo)	43	Actor SENADI-2018-34946	Pan Baguette Pan Baguette S.A.	43	Oposición a marca de terceros	Providencia en la que agregan escritos de contestación, prueba y legitimación de las partes.	Pendiente 18/01/2020	Por resolver
Palpes EC			Baguette (& Logotipo)	43	Actor SENADI-2018-34959	Pan Baguette más logotipo Pan Baguette S.A.	43	Oposición a marca de terceros	Providencia en la que toman en cuenta escrito y legitiman la intervención	Pendiente 04/03/2020	Por resolver
Palpes EC			Baguette (& Logotipo)	29	Actor SENADI-2018-34954	Pan Baguette más logotipo Pan Baguette S.A.	29	Oposición a marca de terceros	Presentamos escrito de prueba	Pendiente 03/03/2020	Por resolver
Palpes EC		SENADI 29/08/2019	Baguette (& Logotipo)	31	Actor SENADI-2018-73591	Pan Baguette más logotipo Pan Baguette S.A.	91	Oposición a marca de terceros	Presentamos escrito de oposición	Pendiente 16/06/2020	En espera que corran traslado con la oposición.
Palpes EC		SENADI 29/08/2019	Baguette (& Logotipo)	31	Actor SENADI-2019-34952	Pan Baguette Pan Baguette S.A.	31	Oposición a marca de terceros	Presentamos escrito de oposición	Pendiente 16/06/2020	En espera que corran traslado con la oposición.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(29) Aspectos Tributarios

Amortización de pérdidas. -

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Se citan a continuación algunas reformas y agregados en base a esta Ley:

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta.
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se fortalece la progresividad y equidad en la aplicación de la deducción de gastos personales porque se incorporan como dependientes a los padres y también los hijos del cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos mayores de edad que dependan económicamente del contribuyente.
- La tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1.000.
- Profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos llevan contabilidad cuando sus ingresos superen los USD 300.000.
- Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal, garantizando sus derechos.
- Se difiere el pago del ICE en ventas a crédito hasta por un mes adicional.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

- Fortalecimiento de MIPYMES y Entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades, se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.
- Incentivo para la atracción de inversiones y generación de empleo.
- Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades:
 - a) Exoneración 12 años - Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
 - b) Exoneración 8 años - Zona urbana Quito y Guayaquil.
 - c) Exoneración de IR de 15 años - Inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
 - d) En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
 - e) Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas.
 - f) Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, en Industrias básicas, el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
 - g) Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Beneficios Impuesto a la Salida de Divisas, a nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - a) Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
 - b) Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- Reversión desde al menos el 50% de sus utilidades en nuevos activos productivos, con aumento de capital hasta el 31 de diciembre. Se exceptúa a sectores priorizados y/o estratégicos y a IFIS.
- Reformas que promueven un marco jurídico claro que incentive la actividad privada y el empleo:
 - a) Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
 - b) Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.
 - c) Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.
- Remisión de interés, multas y recargos:
 - a) Reestructuración de intereses en deudas tributarias por año
 - b) Las sociedades que se acojan a esta remisión no podrán acceder a este beneficio por un período de al menos 10 años.
- Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social:
 - a) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
 - b) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social, definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Fomento Productivo, que se brinden en proyectos calificados como tales por el ente rector del hábitat y vivienda.
- Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico:
 - a) En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
 - b) Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.
 - c) El beneficio no aplica en la actividad petrolera ni a otra actividad relacionada con recursos naturales no renovables.
 - d) Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento.

- e) Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.
 - f) Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas. El Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.
- Otras reformas:
 - a) Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto desde la vigencia de la Ley de Solidaridad, y se amplía el plazo de exoneración del Impuesto a la Renta de 10 a 15 años. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.
 - b) Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogiendo a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.
 - c) Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.
 - d) Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%. Ampliación de exoneración a 2FB.
 - e) Reducción de la tarifa IR: En caso de reinversión de utilidades en programas o proyectos deportivos calificados prioritarios, se establece una reducción del 10% y del 8% en el resto de programas.
 - f) Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.
 - g) Se establece la tarifa 0% de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuícola y pesquero; paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuícola y de pesca artesanal, baterías, cargadores y cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.
 - h) Tarifa 0% de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- i) Tarifa 0% de ICE para vehículos motorizados eléctricos para transporte público de pasajeros, siempre que cuenten con las autorizaciones de la entidad competente.
- j) Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.
- k) Se crea la devolución del 50% del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- l) Se reduce a 0% la tarifa ad valorem de ICE sobre cocinas y cocinetas a gas.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

Las principales reformas se resumen a continuación:

- Cambios en el régimen de agentes de retención. - El SRI reducirá estratégicamente el número de agentes de retención, a quienes calificará considerando, entre otros, el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, la relevancia en sus transacciones y su comportamiento tributario.
- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta a partir del año 2020 (declaración 2019), dicho pago tiene el carácter de voluntario.
- Creación del impuesto único agropecuario.
- Cambios en la determinación del impuesto único del banano.
- Creación de Régimen impositivo simplificado para microempresas.
- Eliminación de la exención de retenciones en la fuente por pago de dividendos a Compañías del exterior.
- Eliminación de la posibilidad de deducción de gastos personales para aquellas personas que recibieren ingresos anuales iguales a superiores a US\$ 100,000.
- Cambios en las reglas de deducibilidad de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir de la declaración de impuesto a la renta del año 2021, para el caso de desahucio, será deducible el 100% de la provisión, sin embargo, en el caso de jubilación patronal, se deberá cubrir con las condiciones de que sean para empleados con 10 o más años de servicio, y que además el saldo de dicha provisión sea administrado por una Administradora de Fondos.
- Deducción adicional del 50% en los gastos relacionados con seguros de exportación.
- Inclusión de nuevos sectores priorizados con vistas a exoneración de impuesto a la renta (Servicios de Infraestructura Hospitalaria, Servicios Educativos, Servicios culturales y artísticos).
- Disminución de 10% en la tarifa de impuesto a la renta para Compañías afectadas por las paralizaciones suscitadas en el mes de octubre de 2019, ubicadas en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo.
- IVA tarifa 0% para Tractores de llantas de hasta 300 hp, tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas,

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas, papel periódico, embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal.

- IVA tarifa 12% para servicios digitales, entendiéndose como hecho generador el cargo o pago a través de las Compañías emisoras de tarjetas de crédito/débito.
- Cambios en tarifas del Impuesto a los consumos especiales e inclusión de nuevos productos (incluidas fundas plásticos tipo acarreo).
- Exoneración de ISD en la distribución de dividendos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Creación de la contribución única y temporal según se explica en la Nota No. 2.

Precios de transferencia. -

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas). - “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- (i) Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- (ii) Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- (iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- (iv) Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- (v) Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- (vi) Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

(30) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión del presente informe, se produjeron eventos subsecuentes, que corresponden a:

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

... El Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones “Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”; y, “Que, mediante “INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19” de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la “declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)”; emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decretos ejecutivos Nos. 1017 y 1052 de fechas 16 de marzo de 2020 y 15 de mayo de 2020, se declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

La declaratoria de emergencia y políticas adoptadas a nivel gubernamental, incluyen restricciones a la movilidad de personas y vehículos, suspensión de jornadas laborales presenciales del sector público, restricciones en la operación de cierto tipo de comercios y otras medidas que buscan contener la propagación del virus.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos.

Como medidas de mitigación a los efectos económicos que se pudieren derivar de la cuestión descrita anteriormente, las diferentes autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido ciertos cambios extraordinarios en materia tributaria, laboral y otras regulaciones, dentro de las principales medidas podemos mencionar:

Tributarias:

- **Regulaciones temporales y especiales para el pago de impuestos nacionales**

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Podrán diferir el pago del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio Económico 2019 por hasta 6 meses contados a partir del mes de abril de 2020:

- a) Micro, pequeñas y medianas empresas, sea cual fuere su actividad, que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos de hasta US\$ 5 millones.
- b) Compañías cuya actividad económica sea la de operación de líneas aéreas, prestación de servicios turísticos de alojamiento y/o comidas y actividades del sector agrícola; sociedades catalogadas como Exportadores Habituales o sociedades cuyos ingresos por exportación representen el 50% o más de sus ingresos totales, así como las sociedades cuyo domicilio tributario principal se encuentre constituido en la provincia de Galápagos; que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos superiores a US\$ 5 millones.

Así mismo, el Impuesto Al Valor Agregado IVA generado por las organizaciones indicadas anteriormente y correspondientes a los pagos a efectuarse en los meses de abril, mayo y junio de 2020, podrá diferirse en 6 pagos mensuales posteriores.

- **Plazos de presentación extraordinaria de la declaración del impuesto a la renta de sociedades del ejercicio fiscal 2019**

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, todos los sujetos pasivos, excepto instituciones sin fines de lucro e instituciones del Estado deberán presentar su declaración del impuesto a la renta de acuerdo al siguiente calendario:

Noveno dígito del RUC	Fecha de vencimiento (hasta)
1, 2 y 3	4 de junio de 2020
4, 5 y 6	5 de junio de 2020
7, 8 y 9	8 de junio de 2020
0	9 de junio de 2020

PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Laborales:

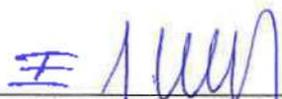
- **Directrices para la aplicación de la jornada laboral durante la declaratoria de emergencia sanitaria**

Mediante Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-077 y su reforma por medio del Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-080 se establece las siguientes formas para la aplicación de la jornada laboral:

- a) De la reducción.** - Durante la emergencia sanitaria declarada, se acordará adoptar la disminución de la jornada de trabajo por un período no mayor a seis meses, renovables hasta por seis meses más por una sola ocasión.
- b) De la modificación.** - Durante la emergencia sanitaria declarada, el empleador del sector privado podrá modificar de manera emergente la jornada laboral de sus trabajadores, incluyendo el trabajo en sábados y domingos, garantizando el descanso del trabajador por dos días consecutivos.
- c) De la suspensión.** - Cuando sea imposible acogerse al teletrabajo y/o a reducción o modificación emergente de la jornada laboral, el empleador del sector privado, dispondrá y comunicará la suspensión emergente de la jornada laboral. Una vez finalizada la emergencia se determinará la forma y el horario de recuperación de hasta 12 horas semanales y los días sábados 8 horas diarias.

(31) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la gerencia en fecha octubre 15 de 2020, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Esteban Mariano Nicholls Russo
Representante Legal
PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.



Bayron Wladimir Revelo Quezada
Contador General
PALPES, PASTIFICIOS ALPES S.A.