1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 25 de abril de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 24 de mayo de ese año bajo la razón social “DEGEREMCIA S.A.”.

Su objeto social principal es la provisión de servicios de alimentación, así como producción, compraventa, exportación, representación, consignación y distribución de equipos y concentración de alimentos.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, Km 11,5 Vía a Daule, Solar 7, Manzana 32 Lotización Inmaconsa.

Composición accionaria:

Las acciones de DEGEREMCIA S.A están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	N° de Acciones	% de Participación
Francisco Jose Cesa Dalmau	Ecuador	124.150	50%
Jaime Roberto Dalmau Yépez	Ecuador	62.075	25%
Keila Marina Rivadeneira Zavala	Ecuador	62.075	25%
Total		248.300	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

---

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) 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. En la Nota 7, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que mantiene como actividad principal la venta productos alimenticios, así como producción, compraventa, exportación, representación, consignación y distribución de equipos y concentración de alimentos, los cuales se han visto afectados por el cierre de todos los puntos de venta a causa de la emergencia sanitaria del país, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

4.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas 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.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.4 Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados por ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.6 Inventarios

En este grupo se registra los activos poseídos para ser transformados, consumidos y vendidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.7 Gastos pagados por anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.8 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Principales Políticas Contables

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación y software	33,33%
Equipos de seguridad y comunicación	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.9 Activos intangibles

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial. - Los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Método de amortización. - Los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Derechos de acuerdos de concesión	5 años	-
Marcas, patentes, derechos de llave, etc	10 años	-

4.10 Inversiones no corrientes

Inversiones en otras Compañías. - En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente es ajustada al valor neto de los activos de la participada usando el método de la participación.

4.11 Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.12 Obligaciones beneficios a los empleados

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.13 Obligaciones por beneficios definidos

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones

empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.14 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.15 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a las ganancias. - Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- ✓ Impuesto a las ganancias corriente. - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- ✓ Impuesto a las ganancias diferido. - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.16 Patrimonio

Capital social. - En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - En este grupo contable se registran los efectos netos por medición a VPP de inversiones en subsidiarias o asociadas.

Resultados acumulados. - En este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

4.17 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de productos alimenticios y servicios de alimentación, así como producción, compraventa, exportación, representación, consignación y distribución de equipos y concentración de alimentos. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido entregados al cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

4.18 Costos y gastos

Costos de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.19 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.20 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.21 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

4.22 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PARA PYMES)

a) Base de la transición a las NIIF para las Pymes

DEGEREMCIA S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros del Ecuador en Resolución No. SC.Q.ICL.CPA.IFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera completas (NIIF) con un período de transición que corresponden desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía realiza la transición de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) de acuerdo a lo tipificado en el segundo artículo de la resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-009 y los párrafos 35.1 y 35.2 de la sección 35 de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las pymes), que indica:

Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-009

“...Segundo artículo.- Todas las compañías y entes definidos en el numeral 3 sustituyente, ambos del artículo primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, si así lo prefieren, podrán aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas

Entidades (NIIF para las Pymes), acogiéndose a lo establecido en la sección 35 de dicha norma, “Transición a las NIIF para las Pymes”, párrafos 35.1 y 35.2 que dicen:

Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES)

Sección 35: Transición a las NIIF para las PYMES.

“35.1. Esta sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez las NIIF para las Pymes, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas nacionales o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

35.2. Una entidad solo puede adoptar por primera vez las NIIF para las Pymes en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la NIIF para las Pymes deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

b) Conciliación entre las NIIF FULL a NIIF para PYMES

En el proceso de transición de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a las NIIF para Pequeñas y Medianas entidades NIIF para Pymes se determinaron ajustes, generando variaciones en las cuentas patrimoniales tal como se presenta a continuación:

	Capital social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Ganancia neta del período	Total patrimonio
Saldo inicial del período de transición en NIIF FULL							
1 de enero de 2018	100.800	50.400	386.642	-	-	677.169	1.215.011
Detalle de ajustes por NIIF PYMES:							
Ajuste por baja de cuentas por pagar comerciales	-	-	-	-	7.424	-	7.424
Ajuste por baja de otras cuentas por pagar	-	-	-	-	48.442	-	48.442
Ajuste por baja de otras cuentas por pagar	-	-	-	-	52.199	-	52.199
Saldo inicial del período de transición en NIIF PYMES	100.800	50.400	386.642	-	108.065	677.169	1.323.076
Saldo final del período de transición en NIIF FULL							
Detalle de ajustes por NIIF	160.800	50.400	442.626	7.833	108.065	1.135.774	1.905.499
Detalle de ajustes por NIIF PYMES:							
Saldo final del período de transición en NIIF PYMES	160.800	50.400	442.626	7.833	108.065	1.135.774	1.905.499

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 9 y 18), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

b) Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía cuenta con operaciones de crédito, por lo tanto, deberá realizar el análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

7. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Deterioro por obsolescencia de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

c) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

d) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

e) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

8. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Efectivo			
Caja			
Cajas chicas	14.100	12.240	10.600
Fondos de canje	23.164	22.306	23.954
Fondos en tránsito	76.415	143.963	113.769
Total Caja	113.679	178.509	148.323
Bancos nacionales			
Banco Guayaquil S.A.	168.910	35.122	30.074
Banco Bolivariano C.A.	71.112	194.861	110.525
Banco Bolivariano C.A. Inversión	249	249	21.252
Banco Internacional S.A.	620.387	727.144	800.344
Banco del Pichincha C.A.	81.911	16.538	6.211
Banco de la Producción S.A.	37.584	20.512	6.690
Total banco nacionales	980.153	994.426	975.096
Banco del exterior			
Wells Fargo Bank	1.735	24.935	17.473
Total banco del exterior	1.735	24.935	17.473
Total efectivo	1.095.567	1.197.870	1.140.892

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan valores en caja, fondos en tránsito y valores disponibles en instituciones financieras nacionales y del exterior, los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

9. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Cientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas			
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	416.936	307.091	218.309
Tarjetas de créditos	91.026	32.630	16.033
Cuentas por cobrar empleados	154.369	41.603	23.147
Otras cuentas por cobrar	3.792	9.400	14.692
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	666.123	390.724	272.181

(1) Representa principalmente a facturas pendientes de cobro por la venta de productos alimenticios de las diferentes líneas que comercializa la compañía.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no consideró constituir una provisión de cuentas por cobrar por incobrabilidad por considerar que su cartera es recuperable en su totalidad.

10. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Inventarios			
Inventario de materia prima (1)	164.712	133.041	126.019
Inventario de material de empaque (2)	95.434	82.269	94.961
Inventario de productos semiprocesados	4.644	4.388	-
Inventario de productos terminados (3)	174.041	134.646	126.735
Inventario de suministros y materiales (4)	69.181	66.462	6.685
Total de inventarios	508.012	420.806	354.400

(1) Corresponden a los insumos alimenticios almacenados en bodegas, disponibles para el proceso de producción.

(2) Corresponden a materiales de empaque, tales como vasos, tapas, fundas, sorbetes, entre otros almacenados en bodegas, disponibles para ser repartidos a los diferentes locales que tiene la compañía.

- (3) Corresponden a los productos congelados de los diferentes alimentos que distribuye la compañía, que se encuentran refrigerados en bodegas, listos para su distribución.
- (4) Corresponden a suministros de limpieza, cocina, oficina y uniformes que serán utilizados en el proceso productivo de la compañía.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018	Tasa anual de depreciación
Propiedades, planta y equipo				
Terrenos	273.500	273.500	273.500	-
Edificios	346.400	346.400	346.400	5%
Maquinaria y equipos	1.782.539	1.475.251	1.182.699	10%
Muebles y enseres	162.193	145.670	128.959	10%
Equipos de computación	260.929	209.074	180.832	33,33%
Vehículos	404.232	211.611	211.611	20%
Adecuaciones e instalaciones	383.131	189.020	101.645	10%
	3.612.924	2.850.526	2.425.646	
(-) Depreciación acumulada	(1.657.441)	(1.396.297)	(1.194.795)	
Total propiedades, planta y equipo	1.955.483	1.454.229	1.230.851	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Adecuaciones e instalaciones</u>	<u>Total</u>
Costo								
Saldos al 1 de enero de 2018	273.500	346.400	1.182.699	128.959	180.832	211.611	101.645	2.425.646
Adquisiciones	-	-	292.552	16.711	28.242	-	87.375	424.880
Saldos al 31 de diciembre de 2018	273.500	346.400	1.475.251	145.670	209.074	211.611	189.020	2.850.526
Adquisiciones	-	-	306.658	16.340	51.674	192.621	191.151	758.444
Ajustes	-	-	630	183	181	-	2.960	3.954
Saldos al 31 de diciembre de 2019	273.500	346.400	1.782.539	162.193	260.929	404.232	383.131	3.612.924
Depreciación acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2018	-	(210.030)	(517.542)	(53.574)	(181.104)	(219.573)	(12.972)	(1.194.795)
Gasto o costo del periodo	-	(27.416)	(111.111)	(8.770)	(19.012)	(21.177)	(14.016)	(201.502)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(237.446)	(628.653)	(62.344)	(200.116)	(240.750)	(26.988)	(1.396.297)
Gasto o costo del periodo	-	(27.415)	(139.823)	(10.932)	(22.199)	(29.157)	(30.273)	(259.799)
Ajustes	-	-	(372)	(16)	(275)	(397)	(286)	(1.345)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	(264.861)	(768.847)	(73.292)	(222.589)	(270.304)	(57.547)	(1.657.441)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	273.500	108.954	846.598	83.326	8.958	(29.139)	162.032	1.454.229
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	273.500	81.539	1.013.693	88.901	38.339	133.928	325.584	1.955.483

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Activos intangibles			
Derechos de acuerdo de concesión	18.540	18.540	-
Marcas, patentes, derechos de llaves, otros	(1) 454.736	464.560	-
	473.276	483.100	-
(-) Depreciación acumulada	(68.179)	(19.085)	-
Total de activos intangibles	405.097	464.015	-

(1) Corresponde a la marca Tita Yogurtti y sus derivados de productos y presentaciones de los locales de Yukkita Express, los cuales venían operando en diez locales.

Los movimientos de los activos intangibles, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costo:		
Saldos al 1 de enero	483.100	-
Adiciones	42.774	483.100
Ventas y/o bajas	(52.598)	-
Saldo final	473.276	483.100
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(19.085)	-
Gastos del año	(49.094)	(19.085)
Saldo final	(68.179)	(19.085)

13. INVERSIONES NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Inversiones no corrientes		Restablecido	
Milik	7.953	7.953	120
All Natural	250	250	-
Technobicon	45.000	-	-
Total inversiones no corrientes	53.203	8.203	120

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Otros activos no corrientes			
Depositos en garantía	86.758	58.750	42.636
Total otros activos no corrientes	86.758	58.750	42.636

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a los depósitos en garantía por la concesión de los locales en los diferentes puntos de venta.

15. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas			
Proveedores locales (1)	894.465	613.890	522.692
Otras cuentas por pagar	93.848	112.030	50.943
Total proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	988.313	725.920	573.635

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán canceladas dentro del período corriente.

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco Internacional S.A. (1)	358.228	493.910	229.539
Banco Bolivariano C.A.	-	147.935	331.269
Banco Pichincha C.A.	-	350	17.594
Total obligaciones financieras	358.228	642.195	578.402
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	-	(333.095)	(340.669)
Total obligaciones financieras a largo plazo	358.228	309.100	237.733

(1) Corresponden a préstamos otorgados por el Banco Internacional S.A., como se describe a continuación:

- Préstamo comercial adquirido por US\$ 400.000 a una tasa de interés anual del 7,95%, a 60 meses plazo cuyo vencimiento es el 20 de julio del 2023 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 308.527.
- Préstamo comercial adquirido por US\$ 300.000 a una tasa de interés anual del 7,95%, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 23 de febrero del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 49.701.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Obligaciones por beneficios a empleados			
Obligaciones con el IESS	53.318	48.020	40.913
Remuneraciones adicionales a empleados	118.582	109.770	93.018
Participación a trabajadores por pagar (1)	372.360	264.187	162.841
Total obligaciones por beneficios a empleados	544.260	421.977	296.772

Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	3 de enero del 2019
Saldo inicial	264.187	162.841	67.887
Provisión del año	372.360	264.187	162.841
Pagos	(264.187)	(162.841)	(67.887)
Saldo final	372.360	264.187	162.841

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Obligaciones por beneficios definidos			
Jubilación patronal	54.293	37.409	256.509
Desahucio	162.769	136.244	136.269
Total obligaciones por beneficios definidos	217.062	173.653	392.778

18.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Saldo inicial	37.409	256.509	251.267
Costo laboral por servicios actuariales	21.847	8.387	65.360
Reverso de provisión	-	(227.487)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.963)	-	(60.118)
Saldo final	54.293	37.409	256.509

18.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Saldo inicial	136.244	136.269	119.822
Costo laboral por servicios actuariales	44.305	42.169	41.651
Beneficios pagados por el empleador	-	(42.194)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(17.780)	-	(25.204)
Saldo final	162.769	136.244	136.269

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Cliente y otras cuentas por cobrar relacionadas					
Corriente					
Kerfull S.A.	Cliente	Comercial	19.957	21.123	17.999
Rivadeneira Zavala Keila Marina	Cliente	Comercial	522	329	16
Taniced S.A.	Cliente	Comercial	-	121	203
Keyfoods S.A.	Cliente	Comercial	2.880	6.127	5.177
Jireh Heladería y Pastelería Jihepas S.A	Cliente	Comercial	114.731	56.508	39.558
Negocreativa S.A.	Cliente	Comercial	13.006	13.538	10.425
Siddhi S.A.	Cliente	Comercial	27.435	10.703	12.422
Nexpirion S.A.	Cliente	Comercial	273	-	171
Creamaxima S.A.	Cliente	Comercial	265	-	-
Urbainvest S.A.	Cliente	Comercial	23.933	27.160	27.089
Alimentos Naturales Préstamos	Cliente	Comercial	-	673	-
Dalmau Rivadeneira Jaime	Accionista	Otros	59	72	-
Cesa Dalmau Francisco José	Accionista	Otros	100.155	77	-
Keyla Rivadeneira	Accionista	Dividendo	-	-	47.350
Francisco Cesa Dalmau	Accionista	Dividendo	-	-	94.700
Jaime Dalmau Yopez	Accionista	Dividendo	-	-	47.350
Total clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas corriente			303.217	136.431	302.460
No corriente					
Jireh Heladería y Pastelería Jihepas S.A	Cliente	Comercial	19.299	30.880	14.584
Milik S.A.	Cliente	Comercial	100.000	100.000	100.000
Total clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas no corriente			119.299	130.880	114.584
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas					
Corriente					
Dividendos por pagar anterior	Accionista	Dividendo	-	-	76.510
Jaime Dalmau	Accionista	Dividendo	153.994	58.100	11.600
Keyla Rivadeneira	Accionista	Dividendo	(121.270)	(14.803)	11.600
Keyla Rivadeneira	Accionista	Préstamo	(31.640)	-	-
José Cesa	Accionista	Dividendo	30.000	21.790	26.862
Total proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas corriente			31.084	65.087	126.572
No corriente					
Keyla Rivadeneira	Accionista	Préstamo	-	-	7.861
Total proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas no corriente			-	-	7.861

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Ventas			
Kerfull S.A.	-	245.685	228.763
Keyla Rivadeneira Zavala	-	637	277
Taniced S.A.	-	3.032	4.706
Keyfoods S.A.	-	79.872	93.872
Jireh Heladería y Pastelería Jihepas S.A.	-	276.729	219.955
Negocreativa S.A.	-	188.997	170.232
Siddhi S.A.	-	107.621	110.410
Nexpirion S.A.	-	33.616	912
Urbainvest S.A.	-	256.810	175.841
Jaime Dalmau Rivadeneira	-	313	-
Giulio Cesa Allu	-	296	-
Francisco Cesa Dalmau	-	87	-
	-	1.193.696	1.004.968
Compras			
Nexpirion S.A.	-	789.039	713.876
Urbainvest S.A.	-	-	3.200
	-	789.039	717.076

20. IMPUESTOS

20.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto al valor agregado	52.608	80.744	35.230
Retenciones en la fuente de IVA	1.020	1.509	682
Crédito tributario impuesto a la renta	5.943	-	-
corrientes (1)	59.571	82.253	35.912
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta por pagar	282.800	309.197	135.744
Impuesto al valor agregado por pagar	45.252	64.428	45.623
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	17.782	28.928	13.225
Retenciones en la fuente de IR por pagar	36.027	25.378	12.117
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	381.861	427.931	206.709

(1) Corresponden al registro de crédito tributario de impuesto al valor agregado por adquisiciones de bienes y servicios, crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA y crédito tributario de impuesto a la renta que no fueron compensadas al cierre del período 2019 y 2018.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por IVA en ventas, retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del período 2019 y 2018.

20.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	2.110.039	1.497.057	922.767
Más (menos) partidas de conciliación - diferencias permanentes:			
(-) Otras rentas exentas	(1.184)	(51.272)	-
(+) Gastos no deducibles	63.156	40.551	232.785
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	178	7.691	-
(-) Deduciones adicionales	-	(13.895)	-
(-) Beneficios tributarios	-	-	(11.923)
Más (menos) partidas de conciliación diferencias temporarias			
(+) Provisiones por desahucio pensiones jubilares patronales	59.649	50.556	-
Utilidad gravable	2.231.837	1.530.688	1.143.629
Utilidad a reinvertir y capitalizar	1.724.533	87.500	60.000
Saldo utilidad gravable	507.304	1.443.188	1.083.629
Impuesto a la renta causado 25% - 15%	385.506	373.922	245.598
Impuesto a las ganancias del período	385.506	373.922	245.598
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(73.606)	(64.725)	(68.186)
Retenciones en la fuente por dividendos anticipados	-	-	(41.668)
Anticipo de impuesto a la renta	(29.100)	-	-
Impuesto a la renta por pagar	282.800	309.197	135.744

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Saldo inicial	309.197	135.744	(16.007)
Provisión del período	385.506	373.922	245.598
Compensación con retenciones en la fuente	(73.606)	(64.725)	(93.847)
Anticipo de impuesto a la renta	(29.100)	-	-
Pago de impuesto a la renta	(309.197)	(135.744)	-
Impuesto a la renta por pagar	282.800	309.197	135.744

20.3 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Activos por impuestos diferidos			
Jubilación patronal y desahucio	27.255	12.639	-
Total activos por impuestos diferidos	27.255	12.639	-

(1) El movimiento de activos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2019:				
Jubilación Patronal y desahucio	12.639	16.538	(1.922)	27.255
Total	12.639	16.538	(1.922)	27.255

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2018:				
Jubilación Patronal y desahucio	-	12.639	-	12.639
Total	-	12.639	-	12.639

20.4 Tarifa del impuesto a la renta

Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, 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.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

20.5 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

20.6 Precios de transferencias

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 del 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 (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, 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 US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, 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.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

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.

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 US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituido por 248.300 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 24 de septiembre del 2019, se decidió aumentar el capital suscrito de la Compañía en la suma de US\$87.500, el mismo que se capitaliza mediante la reinversión parcial de las utilidades obtenidas en la compañía durante el ejercicio económico 2018; con lo que sumado al capital actual, se alcanzará la suma de doscientos cuarenta y ocho mil trescientos dólares de los Estados Unidos de América US\$248.300, emitiéndose por lo tanto, ochenta y siete mil quinientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América US\$1 cada una de ellas.

Con fecha 21 de octubre del 2019, queda inscrito en el registro mercantil dicho aumento de capital.

22. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la reserva legal de la Compañía es de US\$ 50.400.

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a las ganancias procedentes de inversiones en subsidiarias medidas a valor razonables por el valor de US\$ 7.833.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Adopción de NIIF para Pymes por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para Pymes” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF para Pymes”, que generaron un saldo acreedor de US\$ 108.065, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas de bebidas y productos alimenticios	15.278.663	12.843.512
Total ingresos de actividades ordinarias (1)	15.278.663	12.843.512

(1) Corresponden principalmente a la venta de productos horneados, congelados y bebidas a través de sus locales de ventas, cadenas de supermercados, franquicias y eventos.

26. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de ventas		
Costos de ventas (1)	(5.949.087)	5.147.939
Total costos de ventas	(5.949.087)	5.147.939

(1) Corresponde a la materia prima utilizada en el proceso productivo de los diferentes productos alimenticios que comercializa la compañía, sueldo y remuneración adicional del personal de que labora en la planta y otros costos de producción.

27. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración (1)	1.545.472	1.333.234
Gastos de ventas (2)	5.203.228	4.545.864
Gastos financieros (3)	328.972	236.520
Total gastos operacionales y financieros	7.077.672	6.115.618

(1) Corresponden principalmente a gastos de sueldos y remuneraciones adicionales del personal administrativo, servicios básicos, asesorías, IVA por factor de proporcionalidad, asistencia médica, eventos sociales, entre otros.

-
- (2) Corresponden principalmente a gastos de sueldos y remuneraciones adicionales del personal de los locales de ventas, energía eléctrica de locales de ventas, mantenimientos, arriendos, alcúotas, promociones, publicidad, transporte y depreciaciones de equipos, maquinarias y muebles enseres de los locales.
- (3) Corresponden a comisiones bancarias, comisiones de tarjetas de crédito, comisiones del servicio de blindado e intereses de las obligaciones financieras que mantiene la compañía.

28. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

29. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, y sus Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, y sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 19, 2020), la compañía considera importante realizar la siguiente revelación:

Con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los

resultados del ejercicio económico 2019; así también, no ha permitido determinar fiablemente la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo la Administración de la compañía se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la empresa; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020.

Por lo antes mencionado, la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio alto, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de junio 2020; para lo cual la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.