

**EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a partes relacionadas en el corto plazo por US\$127,502 (2017: US\$126,756) y en el largo plazo por US\$241,608 (2017: US\$362,251); y, cuentas por pagar a partes relacionadas por US\$101,949 (2017: US\$145,439), tal como se expone en las Notas 6. CUENTAS POR COBRAR, 9. OTROS ACTIVOS y 11. CUENTAS POR PAGAR, respectivamente.

7. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta un capital de trabajo en negativo de US\$720,165 (2017: US\$775,685).

## Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Abril 22, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

## Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

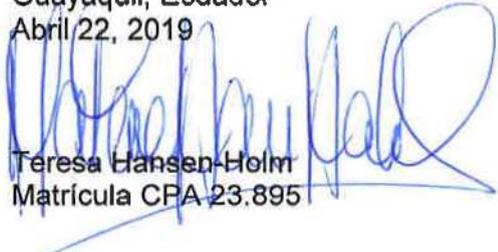
## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

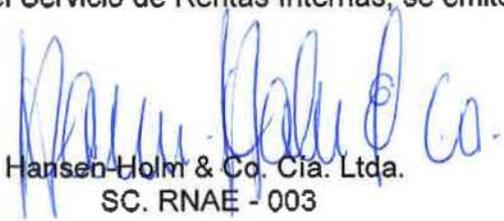
13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 22, 2019

  
Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895

  
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
SC. RNAE - 003

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	597,993	232,834
Cuentas por cobrar	6	219,585	181,299
Inventarios	7	169,142	147,076
Gastos pagados por anticipado		33,588	12,989
Total activo corriente		<u>1,020,308</u>	<u>574,198</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto	8	6,930,467	6,484,310
Activos intangibles		82,486	73,467
Otros activos	9	254,314	366,357
Impuesto diferido	15	11,001	0
Total activos		<u>8,298,576</u>	<u>7,498,332</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones bancarias	10	520,384	435,727
Cuentas por pagar	11	662,796	473,640
Gastos acumulados	12	290,303	259,782
Otras cuentas por pagar	13	266,990	180,734
Total pasivo corriente		<u>1,740,473</u>	<u>1,349,883</u>
Obligaciones bancarias	10	1,128,468	1,123,535
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	171,633	173,629
Otras cuentas por pagar		145	160
Impuesto diferido	15	136,199	139,220
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	750,800	750,800
Reserva legal	16	271,358	232,894
Reserva facultativa	16	67,894	67,894
Resultados acumulados	16	4,031,606	3,660,317
Total patrimonio		<u>5,121,658</u>	<u>4,711,905</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8,298,576</u>	<u>7,498,332</u>

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Teresita Castro Mendoza  
Gerente General

Danyla Montiel  
Contadora General

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

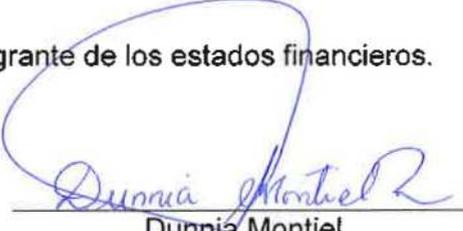
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	8,358,650	7,575,270
Costo de ventas		<u>(4,245,542)</u>	<u>(3,834,800)</u>
Utilidad bruta		4,113,108	3,740,470
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración y ventas	17	(3,426,270)	(3,152,255)
Gastos financieros		<u>(146,530)</u>	<u>(139,238)</u>
Total gastos		<u>(3,572,800)</u>	<u>(3,291,493)</u>
Utilidad operacional		540,308	448,977
Otros ingresos, neto		<u>74,933</u>	<u>88,559</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		615,241	537,536
Participación a trabajadores	15	(92,286)	(80,630)
Impuesto a las ganancias	15	<u>(138,309)</u>	<u>(129,228)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>384,646</u>	<u>327,678</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>2018</u> 384,646	<u>2017</u> 327,678
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancias actuariales	14	<u>25,107</u>	<u>17,633</u>
Resultado integral del año		<u>409,753</u>	<u>345,311</u>

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sra. Teresita Castro Mendoza  
 Gerente General

  
 Durnia Montiel  
 Contadora General

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2016	750,800	200,126	67,894	2,498,172	989,602	3,487,774	4,506,594
Distribución de dividendos, ver Nota 16. PATRIMONIO					(140,000)	(140,000)	(140,000)
Otro resultado integral					17,633	17,633	17,633
Utilidad neta del ejercicio					327,678	327,678	327,678
Transferencia a reserva legal		32,768			(32,768)	(32,768)	0
Saldos a diciembre 31, 2017	750,800	232,894	67,894	2,498,172	1,162,145	3,660,317	4,711,905
Otro resultado integral					25,107	25,107	25,107
Utilidad neta del ejercicio					384,646	384,646	384,646
Transferencia a reserva legal		38,464			(38,464)	(38,464)	0
Saldos a diciembre 31, 2018	750,800	271,358	67,894	2,498,172	1,533,434	4,031,606	5,121,658

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Teresita Castro Mendoza  
Gerente General



Dúnnia Montiel  
Contadora General

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

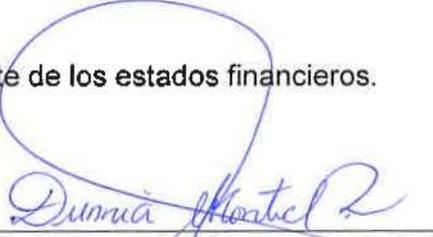
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Resultado integral del año	409,753	345,311
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	230,595	209,858
Depreciación y amortización	308,394	266,453
Obligaciones por beneficios a los empleados	46,963	46,544
Otro resultado integral	(25,107)	(17,633)
Provisión de intereses	9,726	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	73,757	152,421
Inventarios	(22,066)	(43,958)
Gastos pagados por anticipados	(121,047)	(107,168)
Cuentas por pagar y otros	106,534	(385,240)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,017,502</u>	<u>466,588</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedades, muebles y equipos, neto	<u>(732,207)</u>	<u>(602,390)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(732,207)</u>	<u>(602,390)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Obligaciones financieras	<u>79,864</u>	<u>289,080</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	<u>79,864</u>	<u>289,080</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	365,159	153,278
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	232,834	79,556
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	597,993	232,834

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Teresita Castro Mendoza  
Gerente General

  
Dунnia Montiel  
Contadora General

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A., es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Guayaquil, fue constituida el 25 de abril del 2002.

Su actividad principal es la administración de restaurantes y todo lo relacionado a la venta de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios de cafetería. Actualmente, la Compañía tiene 8 (2017: 6) locales en la ciudad de Guayaquil.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de marzo del 2018.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

d) Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos se presentan a su valor razonable menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 – 48 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 25%; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

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

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

f) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de rotación	21.27%	21.27%
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

#### g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

#### h) Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

En relación con la NIIF 16, la Administración informa que basada en una evaluación general se esperan impactos en la aplicación de la mencionada norma debido a:

- i. Reconocimiento de nuevos activos y pasivos, así como las diferencias en el momento de reconocimiento y en la clasificación del ingreso/gasto por arrendamiento, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de concesión comercial.
- ii. Impactos monetarios de acuerdo a la aplicación de tratamientos fiscales.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

#### a) Riesgo de liquidez

Se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son líquidos mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, ya sea bajo condiciones normales como en caso de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objeto contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

#### b) Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia, ya sea por productos importados o por producción nacional. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

#### c) Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

## 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	42,184	84,766
Bancos	325,809	148,068
Inversiones temporales (1)	230,000	0
	<u>597,993</u>	<u>232,834</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a certificados de depósito de: i) Banco del Pacífico S.A. por US\$150,000 a una tasa de interés del 4.20%, con vencimiento en enero del 2019 y ii) Banco Pichincha C.A. por US\$80,000 a una tasa de interés del 2.75%, con vencimiento en enero del 2019.

## 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	2,099	2,369
Partes relacionadas (1)	127,502	126,756
Empleados	10,055	11,894
Anticipo a proveedores	79,256	40,041
Otras cuentas por cobrar	673	239
	<u>219,585</u>	<u>181,299</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluye principalmente cuenta por cobrar a Procelcamp S.A. por US\$120,751, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de préstamo a Procelcamp S.A.

Durante los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos otorgados	9,953	3,780
Préstamos recibidos	120,751	75,724
Arriendos	424,251	389,932
Servicios prestados	133,143	42,783
Compra de inventario	298,752	465,689
Otros	25,016	0
Intereses ganados	47,812	61,304

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los inventarios se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	61,024	36,023
Materiales y suministros	106,117	110,779
Otros	2,001	274
	<u>169,142</u>	<u>147,076</u>

8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de las propiedades, muebles y equipos, neto es el siguiente:

Costos	2018				% de depreciación
	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31.12.2018	
Terrenos	2,416,440	0	0	2,416,440	-
Construcciones en proceso	194,381	284,015	(362,499)	115,897	-
Edificios (1)	2,680,421	0	0	2,680,421	2.08% - 5%
Instalaciones	92,729	57,244	346,232	496,205	10%
Maquinarias y equipos	1,156,481	215,089	(2,619)	1,368,951	10%
Muebles y enseres	278,424	44,578	18,886	341,888	10%
Equipos de computación	67,046	62,400	0	129,446	33.33%
Vehículos	136,325	68,881	0	205,206	20%
Total costos	7,022,247	732,207	0	7,754,454	
Depreciación acumulada	(537,937)	(286,050)	0	(823,987)	
Propiedades, muebles y equipos, neto	6,484,310	446,157	0	6,930,467	

(1) Ver Nota 10. OBLIGACIONES BANCARIAS.

	2017			% de depreciación
	Saldo al 31.12.2016	Adiciones	Reclasificaciones	
<u>Costos</u>				
Terrenos	2,416,440	0	0	2,416,440
Construcciones en proceso (1)	1,611,026	194,282	(1,610,927)	194,381
Edificios (1) (2)	1,069,494	0	1,610,927	2,680,421
Instalaciones	0	92,729	0	92,729
Maquinarias y equipos	956,480	200,001	0	1,156,481
Muebles y enseres	172,886	105,538	0	278,424
Equipos de computación	57,206	9,840	0	67,046
Vehiculos	136,325	0	0	136,325
Total costos	6,419,857	602,390	0	7,022,247
Depreciación acumulada	(316,264)	(221,673)	0	(537,937)
Propiedades, muebles y equipos, neto	6,103,593	380,717	0	6,484,310

(1) Ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contrato de concesión comercial y Contrato de construcción de edificación de cafetería Via a la Costa.

(2) Ver Nota 10. OBLIGACIONES BANCARIAS.

## 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de otros activos se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar Procelcamp S.A. (1)	241,608	362,251
Depósitos en garantía	12,706	4,106
	<u>254,314</u>	<u>366,357</u>

(1) Corresponde a préstamo con parte relacionada que empezó a cobrarse a partir del 2017, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de préstamo a Procelcamp S.A.

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones bancarias se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>		
	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco del Pacífico S.A. (1)</u> Préstamo con fecha de vencimiento en enero del 2027, con tasa de interés anual del 8.92%	98,542	957,598	1,056,140
<u>Banco Pichincha C.A.</u> Préstamo con fecha de vencimiento en noviembre del 2019, con tasa de interés anual del 8.95%	298,521	0	298,521
<u>Banco de Guayaquil S.A. (1)</u> Préstamo con fecha de vencimiento en marzo del 2021, con tasa de interés anual del 8.95%	104,991	134,569	239,560
Préstamo con fecha de vencimiento en abril del 2022, con tasa de interés anual del 8.95%	8,604	36,301	44,905
Intereses por pagar	9,726	0	9,726
	<u>520,384</u>	<u>1,128,468</u>	<u>1,648,852</u>

(1) Ver Notas 8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

	<u>2017</u>		
	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco del Pacífico S.A. (1)</u> Préstamo con fecha de vencimiento en enero del 2027, con tasa de interés anual del 8.92%	94,108	1,043,212	1,137,320
<u>Banco Pichincha C.A.</u> Préstamo con fecha de vencimiento en agosto del 2018, con tasa de interés anual del 7.95%	267,546	0	267,546
<u>Banco de Guayaquil S.A. (1)</u> Préstamo con fecha de vencimiento en febrero del 2018, con tasa de interés anual del 9.76%	26,230	0	26,230
Préstamo con fecha de vencimiento en junio del 2020, con tasa de interés anual del 8.95%	47,843	80,323	128,166
	<u>435,727</u>	<u>1,123,535</u>	<u>1,559,262</u>

#### 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (1)	537,794	294,398
Partes relacionadas	101,949	145,439
Otros	23,053	33,803
	<u>662,796</u>	<u>473,640</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente cuentas por pagar a: i) Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca por US\$127,200 (2017: US\$95,973) y ii) Del campo Cía. Ltda. por US\$118,966 (2017: US\$66,880).

#### 12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar IESS	40,226	41,222
Beneficios sociales (1)	148,041	129,729
Participación a trabajadores 2014	8,406	8,201
Participación a trabajadores 2017	92,296	80,630
Otros	1,334	0
	<u>290,303</u>	<u>259,782</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	11,685	27,991	54,050	93,726
Provisión del año	126,400	50,130	62,883	239,413
Pagos efectuados	(126,769)	(41,602)	(35,039)	(203,410)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	11,316	36,519	81,894	129,729
Provisión del año	140,203	112,373	78,799	331,375
Pagos efectuados	(131,455)	(109,195)	(72,413)	(313,063)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>20,064</u>	<u>39,697</u>	<u>88,280</u>	<u>148,041</u>

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de otras cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones tributarias	183,744	112,801
Impuesto a las ganancias	83,246	67,933
	<u>266,990</u>	<u>180,734</u>

### 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	82,183	68,498	150,681
Provisión del año	28,848	17,696	46,544
(Ganancia) pérdida actuarial	(21,601)	3,968	(17,633)
Pagos efectuados	0	(5,963)	(5,963)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	89,430	84,199	173,629
Provisión del año	32,415	21,914	54,329
(Ganancia) actuarial	(19,005)	(6,102)	(25,107)
Reducciones por liquidaciones	(7,366)	0	(7,366)
Pagos efectuados	0	(23,852)	(23,852)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>95,474</u>	<u>76,159</u>	<u>171,633</u>

## 15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2017: 22%), disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable del impuesto a las ganancias, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	615,241	537,536
Participación a trabajadores	(92,286)	(80,630)
Ingresos exentos	(7,366)	0
Gastos no deducibles	93,733	66,644
Utilidad gravable	<u>609,322</u>	<u>523,550</u>
Impuesto corriente	152,331	115,181
Impuesto diferido	<u>(14,022)</u>	<u>14,047</u>
Impuesto a las ganancias	<u>138,309</u>	<u>129,228</u>

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

Saldo inicial	0
Ajuste del año	<u>11,001</u>
Saldo final	<u>11,001</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	139,220	125,173
Ajuste del año	<u>(3,021)</u>	<u>14,047</u>
Saldo final	<u>136,199</u>	<u>139,220</u>

## 16. PATRIMONIO

### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 750,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2018, la reserva legal asciende a US\$271,358 (2017: US\$232,894).

### Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva facultativa es de US\$67,894

### Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

#### a) Distribución de dividendos

Con fecha 31 de marzo del 2017, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se aprueba repartir US\$140,000 a favor de la accionista Teresita Castro Mendoza.

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	1,792,946	1,609,022
Honorarios, asesorías y otros	171,021	148,827
Mantenimiento y reparaciones	136,518	225,499
Impuestos, contribuciones y otros	94,461	95,731
Servicios básicos	108,296	102,431
Depreciaciones y amortizaciones	262,173	185,646
Gastos de publicidad	48,145	93,803
Arrendamientos	569,326	505,772
Otros gastos	243,384	185,524
	<u>3,426,270</u>	<u>3,152,255</u>

## 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

### Contrato de concesión comercial

Con fecha 10 de noviembre del 2015, se celebra contrato de concesión comercial entre Procelcamp S.A. y la Compañía, en donde Procelcamp S.A. es propietaria del solar 1, 2 y 3 de la manzana 1383, ubicados en la Urbanización Portal al Sol, en el Km 11 ½ de la Vía a la Costa y autoriza a la Compañía para la construcción de un local comercial con una superficie total de cuatro mil trescientos treinta y dos metros cuadrados con noventa y nueve decímetros cuadrados (4,332.99).

El plazo del contrato es de 25 años, contados a partir de la fecha de inauguración del local comercial y la Compañía pagará un valor mensual de US\$12,000 por la concesión del local comercial y parqueadero. El canon aumentará un 5% a partir del segundo año.

Al 31 de diciembre del 2018, el gasto por arriendo asciende a US\$153,167 (2017: US\$108,000).

#### Contrato de construcción de edificación de cafetería Vía a la Costa

Con fecha 23 de febrero del 2015, se celebra contrato de construcción entre el Sr. Ángel Yagual Banchón y la Compañía por un monto de US\$1,485,510, el local se entregará en el plazo aproximado de diez meses contados a partir de la fecha de arranque de obra; es decir, una vez que se obtenga el correspondiente permiso Municipal de construcción de la edificación.

Con fecha 17 de enero del 2017, se firma acta de entrega-recepción de la obra culminada en el local ubicado en el Km 11 ½ Vía a la Costa – Portal al Sol.

#### Contrato de préstamo a Procelcamp S.A.

Con fecha 30 de enero del 2016, se celebra contrato de préstamo entre Procelcamp S.A. y la Compañía por un monto de US\$447,791, a una tasa de interés anual del 11.18% a 5 años plazo. Los intereses y el capital son pagaderos mensualmente.

Con fecha 1 de enero del 2017, se celebra adendum del contrato de préstamo entre Procelcamp S.A. y la Compañía por un monto de US\$603,753, a una tasa de interés anual del 11.18% a 5 años plazo. Los intereses y el capital son pagaderos mensualmente.

Al 31 de diciembre del 2018, el ingreso por interés asciende a US\$47,812 (2017: US\$61,304).

#### Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha entregado en garantías como respaldo de sus obligaciones bancarias lo siguiente:

<u>Institución bancaria</u>	<u>Tipo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de Guayaquil S.A.	Hipoteca abierta (1)	189,132	189,132
Banco de Guayaquil S.A.	Factoring Vehículo	37,892	0
Banco de Guayaquil S.A.	Reserva de dominio	50,392	0
Banco del Pacífico S.A.	Hipoteca de inmueble (2)	2,151,034	1,551,727
		<u>2,428,450</u>	<u>1,740,859</u>

(1) Solar y edificación No. 12 Mz. 186 área de terreno de 272.00 m<sup>2</sup> de la Cdla. Urdesa Central.

(2) Solar No. 1 con área de 1,428.25 m<sup>2</sup>, solar No. 2 con área total 1,447.02 m<sup>2</sup> y solar No. 3 con área de 1,457.72 m<sup>2</sup> de la Mz.1383 de la Urbanización Portal al Sol con una superficie total de 4,332.99 m<sup>2</sup>.

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 22, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.