

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

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

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A., al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por nuestra firma, cuyo informe de fecha Abril 22, 2019, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo 3 de la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión con salvedades

3. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado los derechos de uso y obligaciones por arrendamientos en conformidad con lo dispuesto por la NIIF 16.
4. 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.
5. 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.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

7. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con partes relacionadas en el corto plazo por US\$171,363 (2018: US\$127,502) y en el largo plazo por US\$532,458 (2018: US\$241,608); y, cuentas por pagar con partes relacionadas por US\$32,271 (2018: US\$101,949), tal como se expone en las Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

8. Queremos llamar la atención sobre la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Junio 26, 2020), la Compañía que se dedica principalmente a la administración de restaurantes y todo lo relacionado a la venta de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios de cafetería, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONOMICA, ha estado operando parcialmente de la manera que se describe en la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

9. El informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Junio 26, 2020, 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.

10. 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

11. 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.

12. 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.

13. 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)

14. 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

15. El Informe de Cumplimiento Tributario de EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 26, 2020
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, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,366,619	597,993
Partes relacionadas	6	171,363	127,502
Cuentas por cobrar		58,168	92,083
Inventarios	7	187,205	169,142
Gastos pagados por anticipado		45,221	33,588
Total activo corriente		1,828,576	1,020,308
Propiedades, muebles y equipos, neto	8	6,895,734	6,930,467
Propiedades de inversión	9	121,476	0
Activos intangibles		116,504	82,486
Partes relacionadas	6	532,458	241,608
Otros activos		12,706	12,706
Impuesto diferido	15	21,887	11,001
Total activos		9,529,341	8,298,576
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones bancarias	10	345,285	520,384
Partes relacionadas	6	32,271	101,949
Cuentas por pagar	11	392,408	560,847
Gastos acumulados	12	304,161	290,303
Otras cuentas por pagar	13	214,690	266,990
Total pasivo corriente		1,288,815	1,740,473
Obligaciones bancarias	10	2,383,183	1,128,468
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	195,802	171,633
Otras cuentas por pagar		3	145
Impuesto diferido	15	133,177	136,199
PATRIMONIO			
Capital social	16	750,800	750,800
Reserva legal	16	311,479	271,358
Reserva facultativa	16	67,894	67,894
Resultados acumulados	16	4,398,188	4,031,606
Total patrimonio		5,528,361	5,121,658
Total pasivos y patrimonio		9,529,341	8,298,576

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

Sra. Teresita Castro Mendoza
Gerente General

Dunnia Montiel
Contadora General

EL CAFÉ DE TERE CAFETERE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	8,658,431	8,358,650
Costo de ventas	(4,328,792)	(4,245,542)
Utilidad bruta	4,329,639	4,113,108
Gastos		
Gastos de administración y ventas	(3,566,852)	(3,426,270)
Gastos financieros	(204,589)	(146,530)
Total gastos	(3,771,441)	(3,572,800)
Utilidad operacional	558,198	540,308
Otros ingresos, neto	102,479	74,933
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	660,677	615,241
Participación a trabajadores	(99,102)	(92,286)
Impuesto a las ganancias	(146,459)	(138,309)
Utilidad neta del ejercicio	415,116	384,646
Utilidad neta del ejercicio	415,116	384,646
Otro resultado integral		
Ganancias actuariales	11,075	25,107
Resultado integral del año	426,191	409,753

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

Sra. Teresita Castro Mendoza
Gerente General

Dunnia Montiel
Contadora General

EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Total resultados acumulados
Saldos a diciembre 31, 2017	750,800	232,894	67,894	2,498,172	1,162,145	3,660,317
Otro resultado integral, ver Nota 14. <u>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</u>					25,107	25,107
Utilidad neta del ejercicio					384,646	384,646
Transferencia a reserva legal		38,464			(38,464)	(38,464)
Saldos a diciembre 31, 2018	750,800	271,358	67,894	2,498,172	1,533,434	4,031,606
Otro resultado integral, ver Nota 14. <u>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</u>					11,075	11,075
Distribución y pago de dividendos, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>					(19,488)	(19,488)
Utilidad neta del ejercicio					415,116	415,116
Transferencia a reserva legal		40,121			(40,121)	(40,121)
Saldos a diciembre 31, 2019	750,800	311,479	67,894	2,498,172	1,900,016	4,398,188
						5,528,361

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


 Sra. Teresita Castro Mendoza
 Gerente General

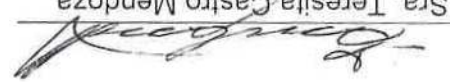

 Dúnnia Montiel
 Contadora General

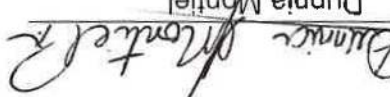
EL CAFÉ DE TERE CAFEDETERE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2019	2018	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del año	426,191	409,753
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	245,561	230,595
Depreciación y amortización	385,262	308,394
Obligaciones por beneficios a los empleados	45,746	46,963
Otro resultado integral	(11,075)	(25,107)
Provisión de intereses	0	9,726
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(300,796)	73,757
Inventarios	(18,063)	(22,066)
Gastos pagados por anticipado	(166,399)	(121,047)
Cuentas por pagar y otros	(469,485)	106,534
Efectivo neto provisto en actividades de operación	136,942	1,017,502
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, muebles y equipos, neto	(428,444)	(732,207)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(428,444)	(732,207)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Obligaciones financieras	1,079,616	79,864
Pago de dividendos	(19,488)	0
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	1,060,128	79,864
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	768,626	365,159
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	597,993	232,834
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,366,619	597,993

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


Sra. Teresita Castro Mendoza
Gerente General


Durnia Montiel
Contadora General

(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 9 (2018: 8) locales en la ciudad de Guayaquil.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de abril del 2019.

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 está 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 de 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
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 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 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:

Tasa de descuento	8.21%	2018
Tasa de rotación	21.23%	2019
Tasa de incremento salarial	1.50%	2018
	7.72%	2019
	21.27%	
	1.50%	

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

Las normas que entraron en vigor durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria a partir de:
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
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado los derechos de uso y obligaciones por arrendamientos en conformidad con lo dispuesto por la NIIF 16.

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 predicirse 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 optimizar 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

Caja	2019	2018
Bancos	66,732	42,184
Inversiones temporales (1)	1,179,242	230,000
	<u>1,366,619</u>	<u>597,993</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a certificados de depósito en Banco Pichincha C.A. por US\$1,179,242 a tasas de interés del 4.85% y 6.10% con vencimientos en enero del 2020.

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

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas en el corto plazo está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Procelcamp S.A. (1)	120,751	120,751
Teressita Castro	10,060	1,785
Víctor Campuzano	30,979	0
Otros	9,573	4,966
	<u>171,363</u>	<u>127,502</u>

(1) Ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de préstamo a Procelcamp S.A.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas en el largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Procelcamp S.A. (1)	532,458	241,608
	<u>532,458</u>	<u>241,608</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a: i) préstamo con relaciónada por US\$120,857 que empezó a cobrarse a partir del 2017, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de préstamo a Procelcamp S.A. y iii) nuevo préstamo para compra de terreno por US\$411,601.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar con partes relacionadas en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Eduardo Procel	22,312	0
Teresa Castro	0	68,267
Procelcamp S.A.	1,049	9,977
Otros	8,910	23,705
	<u>32,271</u>	<u>101,949</u>

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2019	2018
Ingresos	126,975	133,143
Servicios prestados	34,312	47,812
Gastos	533,670	424,251
Arrendos		

... Ver página siguiente Nota 8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO.

	2019	2018
Materia prima	66,369	61,024
Materiales y suministros otros	120,836	108,118
	<u>187,205</u>	<u>169,142</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los inventarios se compone de la siguiente manera:

7. INVENTARIOS

	2019	2018
Activos y pasivos	25,276	9,953
Préstamos empleados	411,601	120,751
Préstamos otorgados	113,147	298,752
Compra de inventario	10,060	0
Anticipos	96,942	25,016
Otros		

8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de las propiedades, muebles y equipos, neto es el siguiente:

<u>Costos</u>	<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al</u>	<u>% de depreciación</u>
	<u>31.12.2018</u>		<u>(2)</u>	<u>31.12.2019</u>	
Terrenos (1)	2,416,440	0	(35,904)	2,380,536	-
Construcciones en proceso	115,897	1,027	0	116,924	-
Edificios (1)	2,680,421	0	(114,096)	2,566,325	2.08% - 5%
Instalaciones	496,205	138,342	0	634,547	10%
Maquinarias y equipos	1,368,951	251,881	(5,426)	1,615,406	10%
Muebles y enseres	341,888	19,658	5,426	366,972	10%
Equipos de computación	129,446	10,944	0	140,390	33.33%
Vehículos	205,206	6,592	0	211,798	20%
Total costos	7,754,454	428,444	(150,000)	8,032,898	
Depreciación acumulada	(823,987)	(341,701)	28,524	(1,137,164)	
Propiedades, muebles y equipos, neto	6,930,467	86,743	(121,476)	6,895,734	

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene terrenos y edificios en garantía de sus obligaciones, ver Nota 10. OBLIGACIONES BANCARIAS.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye reclasificaciones de terreno y edificio de Urdesa por US\$35,904 y US\$85,572, respectivamente, ver Nota 9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

	2018				% de depreciación
	<u>Saldo al 31.12.2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al 31.12.2018</u>	
<u>Costos</u>					
Terrenos (1)	2,416,440	0	0	2,416,440	-
Construcciones en proceso (2)	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 (3)	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) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene terrenos y edificios en garantía de sus obligaciones, ver Nota 10. OBLIGACIONES BANCARIAS.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente remodelación del local de Alborada por US\$138,291.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente compra de ascensor de pasajeros por US\$44,087 y campanas de aluminio por US\$37,950.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de las propiedades de inversión es el siguiente:

Saldo inicial	0
Reclasificaciones (1)	121,476
Saldo final	121,476

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye reclasificaciones de terreno y edificio de Urdesa por US\$35,904 y US\$85,572, respectivamente, ver Nota 8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones bancarias se componen de la siguiente manera:

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco del Pacífico S.A. (1)			
Préstamo con fecha de vencimiento en enero del 2027, con tasa de interés anual del 8.92%	99,813	857,784	957,597
Banco Pichincha C.A. (1)			
Préstamo con fecha de vencimiento en mayo del 2025, con tasa de interés anual del 8.95%	129,847	1,470,153	1,600,000
Banco de Guayaquil S.A. (1)			
Préstamo con fecha de vencimiento en marzo del 2021, con tasa de interés anual del 8.95%	106,422	28,148	134,570
Préstamo con fecha de vencimiento en abril del 2022, con tasa de interés anual del 8.95%	9,203	27,098	36,301
	<u>345,285</u>	<u>2,383,183</u>	<u>2,728,468</u>
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco del Pacífico S.A. (1)			
Préstamo con fecha de vencimiento en enero del 2027, con tasa de interés anual del 8.92%	98,542	957,598	1,056,140
Banco Pichincha C.A.			
Préstamo con fecha de vencimiento en noviembre del 2019, con tasa de interés anual del 8.95%	298,521	0	298,521
Banco de Guayaquil S.A. (1)			
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) La Compañía mantiene terrenos y edificios en garantía de sus obligaciones, ver Notas 8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores	377,502	537,794
Otros	14,906	23,053
	<u>392,408</u>	<u>560,847</u>

12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas por pagar IESS	44,855	40,226
Beneficios sociales (1)	151,559	148,041
Participación a trabajadores años anteriores	8,556	8,406
Participación a trabajadores actual	99,191	92,296
Otros	0	1,334
	<u>304,161</u>	<u>290,303</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Total
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	20,064	39,697	88,280	148,041
Provisión del año	141,805	63,312	73,052	278,169
Pagos efectuados	(150,340)	(56,620)	(67,691)	(274,651)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	11,529	46,389	93,641	151,559

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Obligaciones tributarias	103,812	183,744
Impuesto a las ganancias	110,878	83,246
	<u>214,690</u>	<u>266,990</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 2019 y 2018, 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:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
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	95,474	76,159	171,633
Provisión del año	32,772	19,744	52,516
(Ganancia) pérdida actuarial	(14,233)	3,158	(11,075)
Reducciones por liquidaciones	(6,770)	0	(6,770)
Pagos efectuados	0	(10,502)	(10,502)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	107,243	88,559	195,802

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable del impuesto a las ganancias, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	660,677	615,241
Participación a trabajadores	(99,102)	(92,286)
Ingresos exentos	(6,770)	(7,366)
Gastos no deducibles	86,661	93,733
Utilidad gravable	641,466	609,322
Impuesto corriente	160,367	152,331
Impuesto diferido	(13,908)	(14,022)
Impuesto a las ganancias	146,459	138,309

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

	2019	2018
Saldo inicial	11,001	0
Ajuste del año	10,886	11,001
Saldo final	21,887	11,001

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo es:

	2019	2018
Saldo inicial	136,199	139,220
Ajuste del año	(3,022)	(3,021)
Saldo final	133,177	136,199

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 2019, la reserva legal asciende a US\$311,479 (2018: US\$271,358).

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 2019 y 2018, 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 y pago de dividendos

Con fecha 13 de marzo del 2019, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se aprueba repartir dividendos por US\$19,488.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas incluyen lo siguiente:

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Gastos de personal	1,748,858	1,792,946
Honorarios, asesorías y otros	138,241	171,021
Mantenimiento y reparaciones	128,081	136,518
Impuestos, contribuciones y otros	89,849	94,461
Servicios básicos	124,195	108,296
Depreciaciones y amortizaciones	316,621	262,173
Arrendamientos	719,244	569,326
Otros gastos	301,763	291,529
	<u>3,566,852</u>	<u>3,426,270</u>
	2019	2018

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 2019, el gasto por arriendo asciende a US\$158,760 (2018: US\$153,167).

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 2019, el saldo de la cuenta por cobrar asciende a US\$241,608 (2018: US\$362,359).

Al 31 de diciembre del 2019, el ingreso por interés asciende a US\$34,313 (2018: US\$47,812).

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha entregado en garantías como respaldo de sus obligaciones bancarias lo siguiente:

Como consecuencia de las medidas decretadas por el Gobierno para contener la pandemia provocada por el Covid-19, la Compañía cerró sus locales y la atención al público, siendo posteriormente reabiertas de forma parcial el 23 de abril y de forma total el 1 de junio del 2020. De lo anterior se produjo un descenso en las ventas e ingresos de la Compañía que tendrá impacto en los resultados del año 2020, siendo difícil cuantificar los antes mencionados, pues dependerá de la velocidad de recuperación plena de su actividad y si no se producen nuevos brotes y/o medidas similares a las del pasado mes de marzo.

Como se describe en la Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, la Compañía al dedicarse a la administración de restaurantes y todo lo relacionado a la venta de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios de cafetería, por disposiciones del Gobierno ha estado operando parcialmente. Este nivel de operación ha generado que las ventas de los meses de marzo y abril del 2020 sean de US\$365,781 que representan el 42% frente al mismo período en el 2019.

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

Emergencia sanitaria por coronavirus

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 26, 2020) 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, excepto por la situación que se describe a continuación:

19. EVENTOS SUBSECUENTES

- (1) Solar y edificación No. 12 Mz. 186 con área de terreno de 272.00 m² de la Cda. Urdesa Central.
- (2) Solar No. 1 con área de 1,428.25 m², solar No. 2 con área total de 1,447.02 m² y solar No. 3 con área de 1,457.72 m² de la Mz. 1383 de la Urbanización Portal al Sol con una superficie total de 4,332.99 m².
- (3) Solar No. 11-1 Mz. 72 con área total de 8,876.19 m², en la Lotización "Las Delicias", cantón Daule Parroquia Urbana Satélite La Aurora, provincia del Guayas.

Institución bancaria		Tipo	
Banco de Guayaquil S.A.	Hipoteca abierta (1)	189,132	2019
Banco de Guayaquil S.A.	Factoring Vehículo	0	
Banco de Guayaquil S.A.	Reserva de dominio	50,392	
Banco Pichincha	Hipoteca (3)	2,065,468	
Banco del Pacífico S.A.	Hipoteca de inmueble (2)	2,151,034	4,456,026
		2,151,034	2,428,450
		0	
		50,392	
		37,892	
		189,132	2018

Adicionalmente, la Compañía ha emprendido un programa de reducción de costos, principalmente de personal, que le permitirá amortiguar en parte el impacto antes mencionado.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.