

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares Estadounidenses
Compañía	- Chef Express S.A. Chefexpresa
NIIF para las PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IVA	- Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

Chef Express S.A. Chefexpresa

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Chef Express S.A. Chefexpresa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Chef Express S.A. Chefexpresa al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Chef Express S.A. Chefexpresa, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

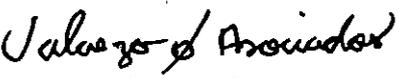
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Chef Express S.A. Chefexpresa al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Febrero, 28 del 2019
Guayaquil, Ecuador


No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578


Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo 1

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Chef Express S.A. Chefexpresa
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión, realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

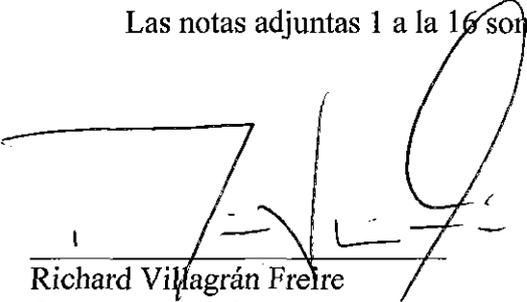
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	15,140	16,649
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	325,655	381,797
Activos por impuestos corrientes	6	10,163	-
Gastos pagados por anticipado		35,896	38,896
Total activo corriente		386,854	437,342
Activo no corriente			
Equipos	7	739	101,955
Activos por impuesto diferidos	6	350	-
Total activo no corriente		1,089	101,955
Total activo		387,943	539,297
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	322,985	434,945
Pasivos por impuestos corrientes	6	23,268	30,727
Obligaciones acumuladas	9	7,024	10,939
Total pasivo corriente		353,277	476,611
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos	10	2,328	1,710
Total pasivo no corriente		2,328	1,710
Patrimonio			
Capital social		800	800
Reservas		61,167	400
Resultados acumulados		-	59,975
Otros resultados integrales		(210)	(991)
Resultados del ejercicio		(29,419)	792
Total patrimonio		32,338	60,976
Total pasivo y patrimonio		387,943	539,297

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.

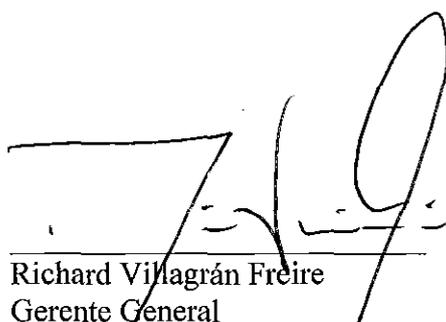

Richard Villagrán Freire
Gerente General

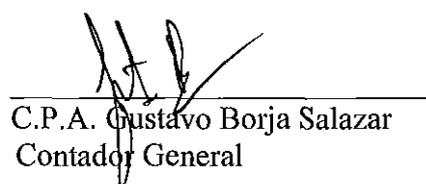

C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contador General

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de bienes y servicios	13	217,333	279,675
Costo de operación		(78,479)	(54,070)
Utilidad bruta		138,854	225,605
Otros ingresos		42,898	728
Gastos			
Administración	14	(182,659)	(197,466)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		(907)	28,867
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	6	(28,862)	(28,075)
Diferido	6	350	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(29,419)	792
Otros resultados integrales			
Utilidad (pérdida) actuarial en jubilación patronal, bonificación por desahucio	10	781	(991)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio y resultado integral		<u>(28,638)</u>	<u>(199)</u>

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.

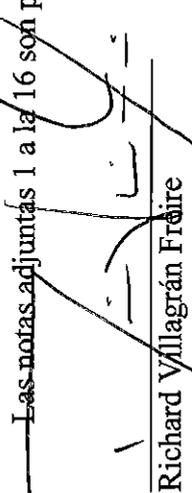

Richard Villagrán Freire
Gerente General


C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contador General

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016		800	400	-	-	49,120	10,855	61,175
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	10,855	(10,855)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	792	792
Otros resultados integrales (Pérdidas actuariales)		-	-	-	(991)	-	-	(991)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12	800	400	-	(991)	59,975	792	60,976
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	792	(792)	-
Traspaso a reserva facultativa		-	-	60,767	-	(60,767)	-	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	-	(29,419)	(29,419)
Otros resultados integrales (Utilidad actuarial)		-	-	-	781	-	-	781
Saldos al 31 de diciembre del 2018	12	800	400	60,767	(210)	-	(29,419)	32,338

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.

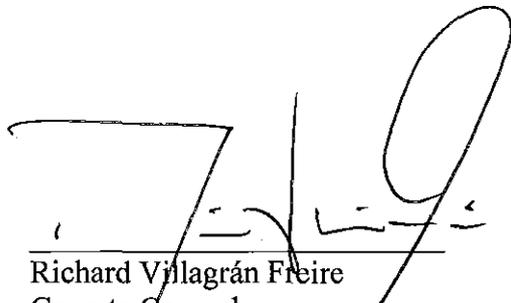

 Richard Villagrán Fróire
 Gerente General

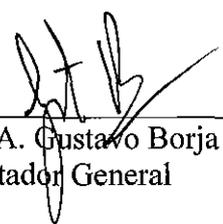

 C.P.A. Gustavo Borja Salazar
 Contador General

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios		217,433	196,010
Otros cobros		1,210	728
Clases de pagos por actividades de operación:			
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(83,357)	(109,067)
Pagos a trabajadores		(93,141)	(86,025)
Pagos de impuestos		(46,484)	(10,717)
Pagos de intereses		(332)	(307)
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de operación		(4,671)	(9,378)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo recibido de relacionadas	5	56,042	-
Pago realizado a relacionadas	8	(52,880)	-
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		3,162	-
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1,509)	(9,378)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		16,649	26,027
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	15,140	16,649

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integral de estos estados financieros.


 Richard Villagrán Freire
 Gerente General


 C.P.A. Gustavo Borja Salazar
 Contador General

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

Chef Express S.A. Chefexpresa fue constituida el 22 de julio del 2003 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el día 8 de octubre del mismo año, con el objeto principal de dedicarse a la explotación comercial del negocio de bares, confitería, pizzería, restaurantes, despacho de bebidas alcohólicas y sin alcohol, etc.

Su nómina de Accionistas está constituida de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Valor nominal por acción US\$</u>	<u>Capital social US\$</u>	<u>Porcentajes</u>
Villagrán Freire Richard Augusto	792	1.00	792	99.9%
Mueckay Morales Rosa Elena	8	1.00	8	0.1%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100.00%</u>

En la actualidad la Compañía se dedica a la venta de confiterías y snack para el consumo masivo en bases (véase Nota 13).

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por efectivo disponible en bancos.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 días.

(d) Equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Equipos se medirá inicialmente por su costo, precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, los Equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de los Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el rubro que la Compañía posee como Equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que usa en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Equipos de computación	3	3.33%

- (iv) Retiro o venta de Equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(f) Impuestos.-

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

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

Impuesto diferido.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(g) Provisiones. -

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios sociales a empleados.-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(i) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con *fiabilidad*. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(j) Gastos.-

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones.-

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

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

(l) Instrumento financiero.-

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos

financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(m) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades. –

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la norma internacional de información financiera requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano S.A.	9,789	11,298
Banco General Rumihahui S.A.	5,351	5,351
	<u>15,140</u>	<u>16,649</u>

El saldo en bancos corresponden a depósitos en cuentas corrientes el cual no genera intereses y no tiene restricciones para su uso. Estos bancos locales a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA-

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compañías relacionadas	(1) 325,655	381,697
Otros	-	100
	<u>325,655</u>	<u>181,797</u>

(1) Los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

	2018	2017
Provisiones de Alimentos Provisali S.A.	129,600	196,500
Lafattoria S.A.	196,055	185,197
(1)	<u>325,655</u>	<u>381,797</u>

(1) En el ejercicio económico 2018 se realizó cobros en efectivo por US\$56,042. El saldo no tiene plazo ni genera interés.

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<u>Activos:</u>	SalDOS al 31-dic-17	Crédito tributario	Compensa- ciones	SalDOS al 31-dic-18
Crédito tributario IVA	-	617	534	83
Retenciones en la fuente	-	2,400	2,400	-
Retenciones de IVA	-	10,080	-	10,080
Anticipo de impuesto a la renta	-	10,038	10,038	-
	<u>-</u>	<u>23,135</u>	<u>12,972</u>	<u>10,163</u>
<u>Pasivos:</u>	SalDOS al 31-dic-17	Pago y/o ajustes	Retenciones e impuestos	SalDOS al 31-dic-18
Impuesto a la renta por pagar	20,229	20,229	16,424	16,424
IVA por pagar	10,459	24,298	20,670	6,831
Retenciones en la fuente de IVA	-	234	247	13
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	39	39	-	-
	<u>30,727</u>	<u>44,800</u>	<u>37,341</u>	<u>23,268</u>

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

(Véase página siguiente)

	2017	2017
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(907)	28,867
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	132,096	98,748
Utilidad gravable	131,189	127,615
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta causado	28,862	28,075
(Menos) Anticipo determinado	(10,038)	-
Impuesto a la renta por pagar	18,824	28,075
(Menos) retenciones en la fuente	(2,400)	(7,846)
Impuesto a la renta por pagar	16,424	20,229

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018, se calcula en un 25% (para el ejercicio económico 2017 fue una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuesto de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Activo por impuestos diferidos. - al 31 de diciembre del 2018 y 2017 consistían en:

			Impuesto Diferido
Provisión jubilación patronal	693	25%	173
Provisión bonificación por desahucio	706	25%	177
	1,399	(1)	350

- (1) La Compañía reconoció un activo por impuesto diferido tal como indica el numeral 11. (Agregado por el núm. 10 del Art. 1 del D.E. 476, R.O. 312-S, 24-VIII-2018).- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 7. EQUIPOS:

Los saldos de Equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-16	Adiciones y/o Bajas	Saldos al 31-Dic-17	Adiciones y/o Bajas	Saldos al 31-Dic-17
Construcciones en curso	175,814 (1)	(77,368)	98,446 (1)	(98,446)	-
Equipos de computación	9,819	-	9,819	-	9,819
Maquinarias y herramientas	5,746 (2)	(5,746)	-	-	-
Muebles y enseres	5,756 (2)	(5,756)	-	-	-
Vehículos	1,174 (2)	(1,174)	-	-	-
	<u>198,309</u>	<u>(90,044)</u>	<u>108,265</u>	<u>(98,446)</u>	<u>9,819</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(15,688)</u>	<u>9,378</u>	<u>(6,310)</u>	<u>(2,770)</u>	<u>(9,080)</u>
	<u>182,621</u>	<u>(80,666)</u>	<u>101,955</u>	<u>(101,216)</u>	<u>739</u>

(1) Valor que no presenta soporte o sustento provenientes de años anteriores el cual se dio de baja en el 2017 por US\$77,368, registrado como gastos no deducibles. El saldo restante fue ajustado en el mes de enero del 2018.

(2) Activos dados de baja.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Compañías y partes relacionadas	(1) 229,397	298,483
Proveedores	93,588	136,462
	<u>322,985</u>	<u>434,945</u>

(1) Los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

	2018	2017
Lafattoria S.A.	215,553	284,742
Palmiecua S.A.	10,147	10,147
Acerinox S.A.	2,713	2,713
Sr. Villagrán Richard Augusto	881	881
Rólem S.A.	103	-
	(2) <u>229,397</u>	<u>298,483</u>

- (2) En el ejercicio 2018 se realizaron pagos en efectivo por US\$52,880 y se envió al resultado (otros ingresos) US\$16,206. Los saldos no tienen plazos de pagos ni generan interés.

NOTA 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Obligaciones acumuladas consistían en:

		2018	2017
Beneficios sociales	(1)	4,606	3,088
Participación a trabajadores por pagar		1,541	6,635
Aporte Patronal y personal		877	1,216
		<u>7,024</u>	<u>10,939</u>

- (1) El movimiento de las Obligaciones por beneficios sociales es como:

	Saldo al 31-dic-17	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldo al 31-dic-18
Décimo tercer sueldo	325	3,755	3,607	177
Décimo cuarto sueldo	1,234	3,246	2,897	885
Vacaciones	1,529	1,944	3,959	3,544
	<u>3,088</u>	<u>8,945</u>	<u>10,463</u>	<u>4,606</u>

NOTA 10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de las Obligaciones por beneficios definidos es:

	Saldo al 31-dic-17	Otros resultados integrales	Provisión	Saldo al 31-dic-18
Jubilación patronal	725	(90)	693	1,328
Provisión por desahucio	985	(691)	706	1,000
	<u>1,710</u>	<u>(781)</u>	<u>1,399</u>	<u>2,328</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio. - 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, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. 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.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa esperada de incremento salarial corto plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	30.70%
N° de trabajadores activos al final del año	6	12
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$614	US\$488

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2018	2017
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	15,140	16,649
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	325,655	381,797
		<u>340,795</u>	<u>398,446</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	<u>322,985</u>	<u>434,945</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva facultativa- Esta reserva es potestad de los Accionistas. De acuerdo a la Ley de Compañías, los remanentes de las utilidades liquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberán ser capitalizados. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

NOTA 13. INGRESOS:

Los ingresos que registra la Compañía se encuentran representados por servicios provenientes por ventas de confiterías y snack para el consumo masivo en bares.

NOTA 14. GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

Los Gastos de administración y otros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros gastos	98,446	98,430
Gastos de personal	43,078	88,271
Gastos de administración	32,001	-
Servicios	4,675	5,300
Depreciación	2,770	3,298
Impuestos	1,357	1,859
Financieros	332	308
	<u>182,659</u>	<u>197,466</u>

NOTA 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero, 28 del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Febrero, 01 del 2019 y serán posteriormente presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.