

DISMERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

DISMERO S.A. fue constituida en la ciudad de Babahoyo en la República del Ecuador mediante escritura pública el febrero 14 del 2005, debidamente inscrita en el Registro Mercantil en marzo 7 del 2005.

Su actividad principal es la compra y venta de toda clase de productos alimenticios y de consumo al por mayor y al público en general, tales como: conservas, galletas, bebidas gaseosas, pastas, alimentos de consumo básico, etc.; que son comercializados a través de las tiendas y bodegas que dispone la entidad en el cantón de Babahoyo.

La Administración certifica que se han registrado los ingresos y gastos bajo el principio del devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar significativamente el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 438 del 31.XII.2008)

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía constituye activos financieros líquidos como fondos disponibles en caja y banco, que se pueden convertir en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Activos financieros

Son contabilizados al costo, esto al momento de la negociación de la venta de los productos en general y cuando es efectuada la transferencia de dominio al cliente; es decir, transferencia en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento en condiciones normales, sin interés y son registradas a su valor razonable.

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la estimación de dudosa cobranza para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración de la entidad considera que la estimación de dudosa cobranza con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

Para valorar los inventarios la Compañía toma en consideración lo establecido en la NIC 2 donde se indica que los inventarios se reducen al valor neto realizable (VNR) cuando éste se encuentra subestimado que el costo. El VNR se estima como el precio de venta menos los costos estimados de terminación y realización de la venta, utilizando el método promedio ponderado.

Otros activos

Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas; a su vez, créditos tributarios generados por retenciones que le han efectuado al contribuyente de conformidad a normativa fiscal.

Propiedad, planta y equipo, neto

La propiedad, planta, equipo (NIC 16) se presentan contabilizadas con valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

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, la cual se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, así tenemos:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Activos Intangibles

Conformado por licencias para el uso de software y mantenimiento de Página Web de la empresa DISMERO S.A. medidos al costo conforme a los requerimientos de la NIC 38.

Impuesto a la renta y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

Participación de trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de trabajadores del 15% de la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio conforme a las leyes establecidas en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio es registrada en resultados del año, en base al correspondiente estudio con un Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado al final de cada período determinado por un profesional independiente.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus facturas por cobrar.

La Compañía mantiene estimaciones de dudosa cobranza en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la gerencia de la experiencia financiera de los clientes, la antigüedad de saldos y la morosidad de los mismos.

La Compañía durante el ejercicio económico 2019 castigó cuentas de dudosa cobranza mayores a 360 días desde su fecha de emisión por un valor de US\$1,933 y mantiene en libros contables una estimación de dudosa cobranza al 31 de diciembre del 2019 por un valor de US\$12,188.

Riesgo de tasa de interés:

Surge de las obligaciones financieras. Todas nuestras operaciones de corto y largo plazo devengan tasas de interés variables, 360 días, se encuentran entre el 8.83% y 9.02% anual. Nuestra empresa está dentro del segmento corporativo con tasas más competitivas gracias a nuestra fortaleza financiera y cumplimiento de obligaciones. De igual forma, la Compañía mantiene tarjeta de crédito para consumos cuya tasa de interés anual oscila en 16.06%.

La Compañía analiza y evalúa continuamente estas tasas y su impacto en el flujo de efectivo, en las variables macroeconómicas del país y del mundo.

A la fecha de este informe, las operaciones se mantienen a los topes piso 8.83% y techo de 9.02% interés antes indicados con vencimiento hasta septiembre 2022.

4. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año en curso, DISMERO S.A., ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Aplicación inicial de NIIF 9 instrumentos financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros,

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que DISMERO S.A. tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que DISMERO S.A. reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- 1) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y
- 2) Contratos de garantía financiera que aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que DISMERO S.A. mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), DISMERO S.A. está obligado a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

Debido a que DISMERO S.A. ha optado por evaluar el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros que se mantienen en la fecha de aplicación inicial de NIIF 9 (es decir, 1 de enero de 2018), la Administración ha comparado el riesgo de crédito de los respectivos instrumentos financieros

Aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

DISMERO S.A. ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes que es de aplicación obligatoria durante el período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

Para reconocer los ingresos de una transacción:

Paso 1: Identificar el contrato.

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño separadas.

Paso 3: Determinar el precio de la transacción.

Paso 4: Distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas.

Paso 5: Reconocer los ingresos cuando (o a medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

El modelo propuesto en los 5 pasos exige que se reconozcan ingresos en el momento en el que la sociedad satisface las obligaciones adquiridas con su cliente.

Y las siguientes normas que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

Aplicación inicial de NIIF 16 Arrendamientos

DISMERO S.A. ha aplicado la NIIF 16 de Arrendamientos que es de aplicación obligatoria durante el período anual que comience en o después del 1 de enero de 2019. El arrendatario deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la Norma como la fecha en la que el arrendador pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso.

El derecho de uso del activo

El coste del derecho en uso de los activos incluye las siguientes partidas:

1. El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento
2. Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arrendamiento
3. Cualquier coste directo inicial incurrido por el arrendatario y.
4. Una estimación de los costes en los que incurrirá el arrendatario por el desmantelamiento y retiro del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente al nivel exigido en los términos y condiciones del arrendamiento o el sitio en el que se encuentra ubicado. El arrendatario puede incurrir estos costes ya sea en la fecha de inicio o como consecuencia de la utilización del activo subyacente durante un periodo determinado.

Posteriormente, la valoración del derecho de uso de los activos irá por el modelo de coste o el modelo de revaluación de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo (reconociendo, por tanto, la amortización y el deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias y, en caso de aplicación del modelo de revaluación, las revalorizaciones en patrimonio). No obstante, NIIF 16 exige que la valoración del derecho de uso de una inversión inmobiliaria arrendada se realice a su valor razonable si la entidad utiliza el modelo de valor razonable en virtud de lo dispuesto en la norma NIC 40 Propiedades de Inversión para las inversiones inmobiliarias que posea.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

En el Artículo 56 de la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA se establece el Pago de Contribución Única y Temporal, mediante Resolución N° NAC-DGERCGC20-00000004 el SERVICIO DE RENTAS INTERNAS establece el procedimiento para la declaración y pago de la contribución única y temporal, la cual indica lo siguiente:

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

De conformidad a la contribución única que deberá registrar la Compañía, corresponde:

	<u>2018</u>
Total de ingresos ejercicio fiscal 2018	26'065,783
(-) Ajuste en ingresos generados por impuestos diferidos	(99,384)
(=) Base imponible	<u>25'966,399</u>
Contribución calculada	51,933
Impuesto a la renta causado periodo 2018	116,797
25% Impuesto a la renta causado periodo 2018	<u>29,199</u>
Impuesto a pagar por contribución única (1)	<u>29,199</u>

- (1) Quedando un valor total por Contribución Única y Temporal de US\$87,597, distribuido conforme se refleja en la nota 16 y 17:

5. EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	218,236	328,006
Bancos (1)	552,252	522,301
Otros activos corrientes	744	2,753
	<u>771,232</u>	<u>853,060</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta Bancos está compuesta por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha Cta. Cte.3258346004	166,327	243,881
Banco Pacifico Cta. Cte. 731436-1	122,947	118,246
Banco Bolivariano Cta. Cte. 205-501955-8	124,483	101,944
Banco Guayaquil Cta. Cte. 8072426	80,942	38,110
Banco Internacional Cta. 900-061286-1	37,599	6,651
Banco Pacifico Cta. Cte. 740638-7	2,602	1,377
Banco Ban Ecuador Cta. 3-00106419-2	2,903	14
Cooperativa. Ahorro San José Cta. 44060018709	38	12,042
Cooperativa Ahorro San Antonio Cta. 204020358	31	26
Cooperativa. Ahorro San Antonio Cta. 202212221	14,380	10
	<u>552,252</u>	<u>522,301</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los activos financieros, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar, Ventas (1)	454,632	411,557
Estimación dudosa cobranza (2)	(12,188)	(14,120)
Otras Cuentas por Cobrar (3)	42,351	56,911
<u>Compañías relacionadas</u>		
Jefferson Medina Guevara (4)	13,230	23,230
	<u>498,025</u>	<u>477,578</u>

(1) Clientes, incluye principalmente US\$423,412 correspondiente a facturaciones por ventas a crédito de productos alimenticios en general efectuadas durante el ejercicio económico 2019; Cheques posfechados, representan cheques recibidos a fecha de varios clientes, principalmente durante el último trimestre del 2019 por ventas de productos al mayor quedando al cierre un monto de US\$31,220.

(2) El movimiento de la estimación cuentas de dudosa cobranza fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2018	14,120
(-) Baja de cartera dudosa recaudo (1)	<u>(1,932)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre del 2018	<u>12,188</u>

Durante el ejercicio económico 2019 se realizó el respectivo ajuste de cartera vencida de dudosa cobranza de un periodo mayor a 2 años conforme lo establece la normativa tributaria.

- (3) Encierra los siguientes rubros: Seguros por Cobrar por un monto de US\$3,250, cuentas por cobrar proveedores – provisión en factura por un monto de US\$38,935 y Deudores Varios por un monto de US\$166.
- (4) Corresponde al exigible producto de la venta de activos fijos a su ente relacionado, por un monto de US\$13,230.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de inventarios, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario (1)	1,929,137	1,882,045
Otros inventarios	4,985	4,880
	<u>1,934,122</u>	<u>1,886,925</u>

- (1) Corresponde a mercadería al 12% y 0% con monto de US\$1,929,137, respectivamente, de productos alimenticios en general que se mantienen como existencias en bodegas y en perchas para la comercialización al público en las distintas localidades de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó bajas por un valor de US\$508.

8. OTROS ACTIVOS PORCIÓN CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los otros activos porción corriente, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipados (1)	19,987	20,484
Pagos Anticipados (2)	44,716	18,417
Otros activos financieros (3)	39,575	22,947
Activos por Impuestos corrientes (4)	96,210	20,328
	<u>200,488</u>	<u>82,176</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta seguros pagados por anticipado está compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguro de Equipos Electrónicos	-	1,857
Seguro de Fidelidad	602	1,200
Seguro de Incendio	1,611	15,980
Seguro de Robo	-	9,450
Seguro de Rotura-Maquinaria	208	1,144
Seguro de Transporte de Dinero	2,500	5,940
Seguro de Transporte de Mercadería	1,500	3,480
Seguro de Vehículos	7,279	16,178
Seguro Multiriesgo	10,867	-
Seguro de Accidentes Personales	492	1,619
Responsabilidad Civil	376	-
	<u>25,435</u>	<u>56,848</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la Amortización Acumulada de Seguros Pagados por Anticipados está conformada por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Amortización Acumulada Seguro de Fidelidad	(100)	(700)
Amortización Acumulada Seguro Mutünesgo	(1,811)	-
Amortización Acumulada Seguro de Transporte de Dinero	(417)	(3,407)
Amortización Acumulada Seguro de Transporte de Mercadería	(250)	(2,247)
Amortización Acumulada Seguros Equipos Electrónicos	-	(1,259)
Amortización Acumulada Seguros Incendio	(1,477)	(11,596)
Amortización Acumulada Seguro Rotura de Maquinaria	(35)	(613)
Amortización Acumulada Seguros Robo	-	(5,513)
Amortización Acumulada Seguros Vehículo	(1,213)	(10,216)
Amortización Acumulada Seguros de Accidentes Personales	(82)	(813)
Amortización Acumulada Seguros de Responsabilidad Civil	(63)	-
	<u>(5,448)</u>	<u>(36,364)</u>

- (2) Conformado por US\$12,106 correspondiente a Garantía y Depósitos y US\$32,610 correspondiente a los anticipos realizados a los proveedores.
- (3) Conformado por cuentas pendientes de cobro a los empleados por: Préstamos Personales por el valor de US\$13,304 y Nómina por Liquidar por el valor de US\$26,270
- (4) Corresponde a Crédito Tributario por Impuesto a la renta obtenido del año inmediato anterior.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de propiedad, planta y equipo está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo o valoración	2,276,190	2,041,358
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(731,386)</u>	<u>(604,100)</u>
	1,544,804	1,437,258
Clasificación:		
Terreno	300,000	300,000
Edificaciones	873,200	873,200
Muebles enseres	218,090	177,927
Equipos de computación	158,042	136,958
Vehículos	405,162	301,958
Otras propiedades planta equipo	<u>321,696</u>	<u>251,315</u>
	<u>2,276,190</u>	<u>2,041,358</u>

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de activos intangibles, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcas Patentes, Derecho de Llave, y otros similares (1)	135,447	101,248
Amortización Acumulada de Activos Intangibles (2)	<u>(28,755)</u>	<u>(28,754)</u>
	<u>106,692</u>	<u>72,494</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta Marcas Patentes Derecho de Llave, y otros similares está conformada por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencia DOBRA	26,500	26,500
Licencia SAD	9,000	8,000
Licencia Masterbill Server	5,600	5,600
Licencia Microsoft	87,059	53,860
Página Web Dismero S.A.	1,448	1,448
Licencia ESENT Secure Business	5,840	5,840
	<u>135,447</u>	<u>101,248</u>

- (2) Comprende Amortizaciones realizadas por uso de los Activos Intangibles hasta el año 2017 ya que por ser Activos Intangibles con vida útil determinada no son sujetos a Amortización, por el valor de US\$28,755.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de activos por impuestos diferidos, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuestos Diferidos (1)	24,846	10,715
	<u>24,846</u>	<u>10,715</u>

- (1) Surgen a partir de diferencias entre la normativa financiera Internacional NIIF y la normativa Tributaria Vigente del país.

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arrendamiento con derecho de uso	454,519	-
Depreciación Acumulada de activos con derecho de uso	<u>(133,548)</u>	-
	<u>320,971</u>	-

13. OBLIGACIONES BANCARIAS PORCIÓN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones bancarias porción corriente y no corriente, están compuesto por lo siguiente:

	Fecha de		Tasa de	Porción	Porción	Total
	Inicio	Vencimiento				
Locales:						
<u>Banco Pacífico:</u>						
Operación - P40214180	10/10/2019	02/04/2021	8.95	132,291	46,786	179,076
Operación - P40157658	03/10/2018	12/09/2022	8.95	48,667	96,257	144,924
Operación - P40162876	05/08/2018	18/07/2021	8.95	33,991	27,543	61,534
Operación - P40128558	27/10/2017	11/10/2020	8.95	76,280	-	76,280
Operación - P40111352	17/03/2017	13/02/2022	8.95	35,450	48,963	84,413
Operación - P40128081	24/08/2017	29/07/2022	8.95	44,742	88,496	133,237
Operación - P40118491	21/06/2017	26/05/2022	9.02	47,059	78,947	126,006
Operación - P40134097	21/12/2017	05/12/2020	8.95	18,173	-	18,173
<u>Banco Pichincha:</u>						
Operación - 3227003-00	31/01/2019	24/07/2020	8.95	81,301	-	81,301
<u>Banco Bolivariano:</u>						
Operación - 308865	30/08/2019	16/08/2021	8.83	25,000	16,667	41,667
<u>Banco Internacional:</u>						
Operación - 551408	18/10/2019	18/05/2021	8.95	98,803	44,117	142,920
<u>Tarjeta de Crédito</u>						
				641,757	447,774	1,089,531
Tarjetas de Crédito	Interés	Porción Corriente				
American Express	16.06	9,987				
Visa Banco del Pichincha	16.06	43				
Mastercard-Pacífico	16.06	1,952				
		11,982				

14. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los pasivos financieros, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales (1)	2,139,172	2,119,272
	<u>2,139,172</u>	<u>2,119,272</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de proveedores locales incluye cheques post fechados entregados por US\$582,843 y cuentas por pagar por US\$1,556,329, correspondientes a compras de mercaderías de consumo masivo, tales como: aceites comestibles, galletas, pastas dentales, artículos de limpieza hogar, surtidos, chocolates, harinas.

Entre los principales proveedores se encuentran: Devies Corp S.A., Compañía Azucarera Valdez S.A., Nestle Ecuador S.A., Asertia Comercial S.A., La Fabril S.A., Quala Ecuador S.A., Industrias Molineras S.A., The Tesafia Springs Company S.A..

15. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los gastos acumulados, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con empleados (1)	107,677	125,459
Obligaciones con el IESS	30,973	32,068
	<u>138,650</u>	<u>157,527</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de obligaciones con empleados incluye liquidaciones por pagar por US\$596, décimo tercer sueldo por US\$8,273, décimo cuarto sueldo por US\$36,435, vacaciones por US\$21,672 y participación a trabajadores por US\$40,700.

16. OTROS PASIVOS PORCIÓN CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los otros activos porción corriente, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos corrientes (1)	188,804	170,607
Otros pasivos corrientes	12,949	114,540
Anticipo a clientes	197,833	1,025
	<u>399,586</u>	<u>286,172</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de impuestos corrientes incluye IVA por ventas por US\$25,132 y SRI por pagar por US\$163,672, considerando que el rubro en mención contempla el valor por pagar por impuesto único acorde al Artículo 56 de la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA se establece el Pago de Contribución Única y Temporal, valor de US\$29,199.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de cuentas y documentos por pagar largo plazo, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SRI por pagar L/P (1)	58,398	-
	<u>58,398</u>	<u>-</u>

(1) Rubro en mención contempla el valor por pagar por impuesto único acorde al Artículo 56 de la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA se establece el Pago de Contribución Única y Temporal.

18. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	271,331	400,945
Participación a trabajadores	(40,700)	(60,142)
Gastos no deducibles	166,747	126,383
Impuestos Diferidos	14,131	-
Utilidad gravable	<u>411,509</u>	<u>467,186</u>
Total, impuesto causado	102,877	158,797
Total mínimo anticipo impuesto a la renta	158,085	162,181
Impuesto Diferido - Activo	<u>14,131</u>	<u>-</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Durante el ejercicio económico 2019 a la Compañía le han efectuado retenciones en la fuente un monto de US\$20,677.

Durante el ejercicio económico 2019 a la Compañía refleja un crédito tributario generado por anticipo impuesto a la renta por un valor de US\$55,207 y crédito tributario generado por salidas de divisas de US\$20,325.

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

El movimiento de jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal, inicial	130,460	116,968
Costo laboral por servicios actuales	26,543	24,267
Interés neto	10,072	9,661
Perdida (ganancia) actuarial, por cambios en supuestos financieros	(21,205)	(2,903)
Perdida (ganancia) actuarial, por ajuste y experiencia	18,437	(14,396)
Efectos de reducciones y liquidaciones	(4,886)	(3,137)
	<u>159,421</u>	<u>130,460</u>

Desahucio

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

El movimiento de desahucio es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Desahucio, inicial	53,296	46,221
Costo laboral por servicios actuales	23,203	8,825
Interés neto	4,032	3,762
Perdida (ganancia) actuarial, supuestos financieros	(2,216)	(2,285)
Perdida (ganancia) actuarial, por ajuste y experiencia	4,255	1,380
Beneficios pagados	(6,726)	(4,607)
	<u>75,844</u>	<u>53,296</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene registrada una provisión de jubilación patronal que impacta a resultados del ejercicio por un valor de US\$36,614 y desahucio por un valor de US\$27,235 sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

20. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar por activo de derecho de uso	200,548	-
	<u>200,548</u>	<u>-</u>

21. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital Social de la entidad hasta el 31 de diciembre del 2019 estaba constituido por US\$585,723 acciones a valor nominal unitario de US\$ 1.00 cada una; todas ordinarias y normativas.

Aportes para futuros aumentos de capital

Durante el ejercicio económico 2019 se capitalizó el valor de US\$221,69 quedando el valor de US\$0

Reserva legal

Según el art. 297 de La Ley de Compañías salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar el capital.

Durante el ejercicio económico 2019 hubo variación en comparación al ejercicio económico 2018. Este valor se incrementó en US\$12,776 quedando un saldo al cierre del ejercicio económico 2019 de US\$138,243

Reserva facultativa

Constituye un valor retenido por decisión de la junta general con un objetivo específico y por un tiempo limitado, para reposiciones de activos o protección de inversiones a futuros

Para el cierre del ejercicio económico 2019 se mantiene la reserva facultativa por un monto de US\$257,032.

Otros resultados integrales

La Compañía ha constituido la ganancia por la provisión de actuarial por jubilación patronal y desahucio en resultados del año con movimientos en el pasivo de jubilación patronal y desahucio. Adicional se genera un reconocimiento del impuesto diferido correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de activos por impuesto diferido con ajuste a otros resultados integrales. De tal forma, durante el ejercicio económico 2018 se registró contablemente la apertura de la cuenta por un monto compuesto por variación impuesto diferido por US\$10,715 y variación estudio actuarial por US\$21,342.

Utilidad Integral

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta una utilidad del ejercicio por un monto de US\$271,330 que descontando la participación del trabajador por US\$40,700; impuesto a la renta por US\$102,877 y una reserva legal de US\$12,776 origina una utilidad integral de US\$114,978.

22. UTILIDAD POR ACCION BÁSICA

La utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad atribuible	114,978	148,732
Número de acciones en circulación	<u>585,723</u>	<u>436,770</u>
Utilidad básica y diluida por acción	0.1963009819	0.3405270509

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 22, 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.