

# SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

---

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de alimentos en general.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 12 de Mayo del 2006 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 22 de Junio del 2006.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, parroquia Tarqui, Km. 7.5 Vía Daule, Ave. Principal S/N Callejón 18D.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantenía 15 y 19 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2019	-0.07%
2018	0.27%
2017	-0.20%

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

---

#### 1. Información General (*continuación*)

##### Situación económica del país

Durante el año 2019, el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial producto de las otras operaciones no provenientes del petróleo, siguió generando un déficit fiscal; la deuda pública interna y externa, se ha incrementado y persiste un déficit fiscal muy importante en este año. Las protestas y paralizaciones acontecidas en el mes de octubre produjeron grandes impactos negativos en la economía y en las operaciones de muchas empresas públicas y privadas de nuestro País.

Las principales acciones que el Gobierno de turno ha implementado para enfrentar esta crisis económica, han sido: dando la priorización de nuevas inversiones; reducción del gasto público; incremento en las inversiones extranjeras a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

##### Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

##### Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor que se pagaría un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo y pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Base de Medición (*continuación*)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como períodos subsecuentes.

### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### Instrumentos Financieros

#### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: efectivo en caja y préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

---

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Instrumentos Financieros (*continuación*)

#### *Activos y Pasivos Financieros (*continuación*)*

##### **Efectivo en Caja y Banco**

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

##### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

##### **Otros Pasivos Financieros**

Están representados por préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medida inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable; los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Instrumentos Financieros (*continuación*)

#### Activos y Pasivos Financieros (*continuación*)

#### Cuentas por Pagar Comerciales 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. Provienen de facturas por compras de bienes y servicios. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a un año, siempre que su efecto sea material. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2019, la compañía ha analizado deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales ha constituido una provisión para cuentas dudosas por aquellos saldos por US\$19,230.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de deterioro acumulado.

#### Bajas de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Instrumentos Financieros (*continuación*)

#### Activos y Pasivos Financieros (*continuación*)

##### Bajas de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

##### Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

##### Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipados están representados principalmente por los seguros pagados por anticipados, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados de acuerdo al plazo del contrato del seguro y se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

##### Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Propiedad, Planta y Equipos (*continuación*)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de equipos se depreciá de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<b>Años de vida útil estimada</b>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### Deterioro de Activos

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

##### Deterioro de Activos (*continuación*)

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 cargo 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.

#### Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contables, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### Beneficios a Empleados

##### Jubilación Patronal - Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuarió independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios fueron:

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

##### Beneficios a Empleados (*continuación*)

	31 de Diciembre 2019	2018
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa esperada del incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de rotación (promedio)	-21.5%	-4.35%
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son registrados en la utilidad o pérdida del periodo.

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

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

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones y la participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Beneficios a Empleados (*continuación*)

#### *Participación de Trabajadores*

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

#### **Reserva por Valuación**

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva por valuación no está sujeta a distribución de los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la junta General de Accionistas.

### Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

### **Ingresos de Actividades Ordinarias**

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

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

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto pueda ser medida confiablemente y cuando se hace entrega de los productos al comprador independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Ingresos de Actividades Ordinarias (*continuación*)

La Compañía actualmente mantiene un contrato con una obligación de desempeño generada por la venta de víveres en general.

### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entrega los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 las cuentas de resultados.

### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

### Provisiones

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

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Provisiones (*continuación*)

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.

### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio, según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado otros ajustes integrales.

### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Caja	550	550
Bancos	14,237	2,464
	<b>14,787</b>	<b>3,014</b>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (*continuación*)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
<b>Deudores comerciales:</b>		
Ci	423,760	269,774
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	<b>(19,230)</b>	<b>(18,033)</b>
<b>Subtotal</b>	<b>404,530</b>	251,741
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Funcionarios y Empleados	401	2,882
Terceros	<b>147,269</b>	147,269
Otras	50	-
	<b>552,250</b>	401,892
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	404,981	254,623
No corriente	<b>147,269</b>	147,269
	<b>552,250</b>	401,892

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 60 días promedio y sin interés.

Las cuentas por cobrar a terceros representan préstamos realizados por la Compañía, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
<b>Por Vencer:</b>		
Vencidos:		
1 - 30	259,197	165,010
31 - 60	76,985	49,010
61 - 90	8,976	5,715
91 en adelante	<b>11,266</b>	7,172
	<b>423,760</b>	269,774

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (*continuación*)

Los movimientos de la cuenta "deterioro acumulado de cuentas por cobrar" fueron como siguen:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(18,033)	(6,039)
Deterioro en cuentas por cobrar	(1,197)	(11,994)
Saldo al final del año	<u>(19,230)</u>	<u>(18,033)</u>

#### 5. Inventarios

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Productos terminados	201,951	89,589
En tránsito	-	61,373
	<u>201,951</u>	<u>150,962</u>

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

#### 6. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - retenciones	3,128	6,000
	<u>3,128</u>	<u>6,000</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	18,214	319
Impuesto al valor agregado - retenciones por pagar	1,209	56
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,729	3,134
	<u>21,152</u>	<u>3,509</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

#### 6. Impuestos (*continuación*)

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (*continuación*)

	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	319	-
Provisión con cargo a resultados	45,549	35,641
Pagos	(27,654)	(35,322)
Saldo al final del año	<u>18,214</u>	<u>319</u>

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	45,549	35,641
Gasto o ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>45,549</u>	<u>35,641</u>

##### *Impuesto a la Renta*

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	169,457	132,142
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	26,823	30,534
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(14,085)	(20,111)
Utilidad gravable	<u>182,195</u>	<u>142,565</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>45,549</u>	<u>35,641</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%.

Se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria.

## 6. Impuestos (*continuación*)

### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (*continuación*)

#### *Anticipo para Impuesto a la Renta (*continuación*)*

Adicionalmente las Micro y Pequeñas Empresas o Exportadora Habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantengan o incremente el empleo.

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

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

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

#### *Reinversión de utilidades*

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

## 6. Impuestos (*continuación*)

### **Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

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

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

### **Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

### **Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital**

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la explotación, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

## 6. Impuestos (*continuación*)

### *Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital (*continuación*)*

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El artículo innumerado incluido a continuación del artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno se menciona que las sociedades que hayan enajenado acciones, participaciones o derechos representativos de capital presenten una declaración con esta información en el mes subsiguiente a haberlas efectuado, caso contrario se determinará una multa del 5% del total del valor transferido.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

A partir del 21 de agosto de 2018, fecha en la que se publicó Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Estabilidad y Equilibrio Fiscal se incorpora la tabla progresiva para el pago único de impuesto a la renta en la utilidad generada por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, la cual establece un pago que va desde el 0% hasta el 10%, sobre la utilidad.

### *Otros asuntos*

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

#### **1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas**

- a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados

## 6. Impuestos (*continuación*)

### Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas (*continuación*)

- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
- 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

#### b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

#### c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

## 2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

#### a) Exención del Impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos

o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

## 6. Impuestos (*continuación*)

### 1. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (*continuación*)

- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
  - Sector agrícola
  - Oleoquímica
  - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
  - Exportación de servicios
  - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
  - Eficiencia energética
  - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables
  - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismos comunitarios y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que excede el TIE.

## 6. Impuestos (*continuación*)

### 2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (*continuación*)

k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:

- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
- Baterías, cargadores, cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos.
- Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
- Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.

l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.

m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.

n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.

o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.

p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.

q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

### 3. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador

a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.

b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:

- Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

- Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
- Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.

#### 6. Impuestos (*continuación*)

##### 3. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador (*continuación*)

- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

#### 4. Disposiciones

- a) Si se registra gastos con empresas fantasma o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

#### Impuesto a la Renta

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.

## 6. Impuestos (*continuación*)

### Impuesto a la Renta (*continuación*)

- Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
  - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).
- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícolas, avícola, pecuario, apícola, cúnica y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f) Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

---

- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.

### 6. Impuestos (*continuación*)

#### Impuesto a la Renta (*continuación*)

- h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
- i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
- j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
- k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

#### Impuesto al valor agregado

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales.

#### Impuesto a los consumos especiales

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas.

#### 6. Impuestos (*continuación*)

##### Impuesto a la salida de divisas

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales.
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

##### Otras reformas

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2019	2018
	(US Dólares)	

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>169,457</b>	132,142
Impuesto a la renta corriente	<b>45,549</b>	35,641
Tasa efectiva de impuesto	<b>26,88%</b>	26,97%

### 7. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>		
	<b>2019</b>		
	(US Dólares)		
Seguros pagados por anticipado	7,036	1,397	
Arriendos pagados por anticipado	1,928	1,928	
Otros	733	6,911	
	<b>9,697</b>	10,236	

### 8. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos del costo de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos		Edificio	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total Costo Neto
	(US Dólares)						
<b>Costo o valuación:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	30,000	200,000	60,573	964	12,318	50,413	354,268
Adiciones	86,000	-	10,285	-	1,150	-	97,435
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	116,000	200,000	70,858	964	13,468	50,413	451,703
Adiciones	-	-	2,565	-	-	-	2,565
Ventas y/o retiros	(86,000)	-	-	-	-	-	(86,000)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	30,000	200,000	73,423	964	13,468	50,413	368,268
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	-	-	(30,924)	(682)	(12,897)	(50,413)	(94,916)
Adiciones	-	-	(6,613)	(36)	(461)	-	(7,110)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	-	-	(37,537)	(718)	(18,358)	(50,413)	(102,026)
Adiciones	-	-	(6,614)	(36)	(460)	-	(7,110)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	-	-	(44,151)	(754)	(13,818)	(50,413)	(109,136)

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, terreno y edificio valuados en US\$270,197 se encuentran entregados en garantía de los préstamos por pagar a corto y largo plazo con un banco local.

### 9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(US Dólares)	

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

Garantizados al costo amortizado:

Préstamos bancarios	99,482	140,049
Intereses por pagar	652	7,801
	<b>100,134</b>	<b>147,850</b>

### 9. Préstamos (*continuación*)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Nominal		Tasa Efectiva		Plazo Hasta	31 de Diciembre	
			2019	2018	2019	2018		2019	2018
Banco del Pichincha C. A.	Comercial	Mensual	11.13%	10.03%	11.13%	10.03%	Jun. 2020	30,091	90,172
Banco del Pichincha C. A.	Comercial	Trimestral	-	9.75%	-	9.75%	Jul. 2019	-	49,877
Banco del Pichincha C. A.	Comercial	Trimestral	9.75%	-	9.75%	-	Jun. 2020	21,946	-
Banco del Pichincha C. A.	Comercial	Trimestral	9.75%	-	9.75%	-	Abr. 2020	47,445	-
								<b>99,482</b>	<b>140,049</b>

Clasificación:

Corriente	100,134	117,668
No corriente	-	30,182
	<b>100,134</b>	<b>147,850</b>

### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

**31 de Diciembre**  
**2019**                    **2018**  
(US Dólares)

Proveedores	282,196	187,372
Aportes al seguro social	3,356	15,955
Otras	547	1,309
	<b>286,099</b>	<b>204,636</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de inventarios y alquiler con plazo de hasta 90 días y sin interés.

### 11. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

**31 de Diciembre**  
**2019**                    **2018**  
(US Dólares)

Décimo tercer sueldo	734	829
----------------------	-----	-----

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

Décimo cuarto sueldo	4,909	8,359
Fondo de reserva	385	442
Participación de trabajadores	<u>29,904</u>	<u>23,319</u>
	<u>35,932</u>	<u>32,949</u>

### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	2019	2018
	(US Dólares)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	41,028	17,431	
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	<u>12,271</u>	<u>7,361</u>	
	<u>53,299</u>	<u>24,792</u>	

#### *Jubilación Patronal - Beneficio Post Empleo*

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

	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	17,431	19,283
Costo de los servicios del período corriente	3,667	5,458
Costo financiero	160	236
Ajuste pérdida (ganancia) actuarial	<u>19,770</u>	<u>(7,546)</u>
Saldo al fin del año	<u>41,028</u>	<u>17,431</u>

#### *Bonificación por Desahucio - Beneficio por Terminación*

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

	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	7,361	8,597
Costo de los servicios del período corriente	1,064	1,160
Costo por intereses	46	50
Ajuste pérdida (ganancia) actuarial	<u>3,800</u>	<u>(2,446)</u>
Saldo al fin del año	<u>12,271</u>	<u>7,361</u>

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente.

### 12. Obligación por Beneficios Definidos (*continuación*)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Costo actual del servicio	4,731	6,618
Costo financiero	206	286
Ajuste pérdida (ganancia) actuarial	<b>23,570</b>	<b>(9,992)</b>
	<b>28,507</b>	<b>(3,088)</b>

### 13. Instrumentos Financieros

#### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponden a financiamiento con bancos y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la Compañía afecten los ingresos de la misma. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

### 13. Instrumentos Financieros (*continuación*)

#### Gestión de Riesgos Financieros (*continuación*)

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### *Riesgo de Crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por **SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA**, y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. La Compañía, asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene la Compañía en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido es moderado.

##### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 14. Capital Pagado

## SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 150.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

El capital autorizado de la Compañía es de US\$301,600.

#### 15. Gastos de Venta

Los gastos de venta consisten de lo siguiente:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Arriendos	196,963	253,257
Honorarios	44,566	36,655
Gastos por provisión de jubilación patronal y desahucio	41,889	12,294
Mantenimientos y reparaciones	12,567	25,653
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	1,197	11,994
Movilización	7,378	4,459
Depreciaciones	6,765	6,583
Otros	24,317	25,631
	<u>335,642</u>	<u>376,526</u>

#### 16. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Sueldos	109,178	119,291
Beneficios sociales	40,618	46,186
Participación trabajadores	29,904	23,319
Honorarios	14,571	15,225
Servicios básicos	10,365	11,490
Otros	42,436	24,043
	<u>247,072</u>	<u>239,554</u>

#### 17. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

##### Estado de Emergencia Sanitaria - CORONAVIRUS "COVID-19"

En relación al Acuerdo Ministerial N°. 126 publicado en el Registro Oficial Suplemento N°. 160 del 12 de marzo de 2020, El Gobierno Ecuatoriano a través del Ministerio de Salud Pública, declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema

## **SUD FOOD SERVICE S. A. SUDFOODSA**

---

### **Notas a los Estados Financieros *(continuación)***

Nacional de Salud por 60 días, por la inminente posibilidad del efecto provocado por el CORONAVIRUS COVID-19 y prevenir un posible contagio masivo en la población, pudiéndose extenderse en caso de ser necesario.

### **17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa *(continuación)***

#### **Estado de Emergencia Sanitaria – CORONAVIRUS “COVID-19” *(continuación)***

El Gobierno Nacional, posterior a la declaración del Estado de Emergencia Sanitaria tomó otras medidas complementarias y emergentes para garantizar la salud y el posible contagio a la ciudadanía, entre estas medidas tenemos el estado de excepción en todo el País con la restricción de movilidad, aislamiento obligatorio, teletrabajo, con estas restricciones genera que las operaciones de las Compañías en el Ecuador se vean afectadas considerablemente a partir de esa fecha.

---