



Holbon Auditores & Consultores S.A.

*Noguchi · 2018 e/ Portete y Venezuela
Ofic. 04-2440780 Cel: 0991552354
Email: holbonauditores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador*

PASTEBE S. A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 e
Informe de los Auditores Independientes**



Holbon Auditores & Consultores S. A.

Noguchi · 2018 e/ Portete y Venezuela
Ofic. 04-2440780 Cel: 0991552354
Email: holbonauditores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

PASTEBE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 29

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
COMPAÑÍA:	Pastebe S. A.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	Dólares Americanos



Holbon Auditores & Consultores S. A.

Noguchi · 2018 e/ Portete y Venezuela
Ofic. 04-2440780 Cel: 0991552354
Email: holbonauditores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

PASTEBE S. A.

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **PASTEBE S. A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en el apartado Fundamentos de la Opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos se presentan con limitaciones en ciertos aspectos materiales contables, etc, la Opinión financiera de **Pastebe S. A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF** emitidas por el consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las **Normas Internacionales de Auditoría (NIA)**. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de **Pastebe S. A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones al alcance.-

- 1) Al 31 de diciembre del 2019 no se visualiza la provisión del cálculo actuarial correspondiente a este ejercicio 2019

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado más asuntos claves de auditoría que deban ser informados.



Holbon Auditores & Consultores S. A.

*Noguchi · 2018 e/ Portete y Venezuela
Ofic. 04-2440780 Cel: 0991552354
Email: holbonauditores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador*

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración **Pastebe S. A.** es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **Pastebe S. A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con la **Normas Internacionales de Auditoría** siempre detecte un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 de **Pastebe S. A.** fueron auditados por otro auditor independiente

De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI); se emite por separado el Informe de Cumplimiento Tributario de (ICT) de **Pastebe S. A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Guayaquil, 23 de junio del 2020


Ing. CPA Karem E. Bonilla Yunga
Representante legal

Holbon Auditores & Consultores S. A.
Registro Nacional de Auditor Externo en la
Superintendencia de compañías Valores y Seguros
RNAE # 1310

PASTEBE S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dolares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	5	25.755,69	12.276,81
Cuentas por cobrar	6	21.107,95	34.335,16
Otras Cuentas por cobrar		-	523,28
Impuesto por recuperar	7	13.309,34	5.098,17
Activo Impuesto Corriente			3.054,34
Inventario	8	39.897,13	56.390,84
Gastos pagados x anticipo	9	24.933,39	7.161,98
Otros activos corrientes		-	21.401,15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		125.003,50	140.241,73
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos	10	796.408,19	745.716,20
(-) Depreciación Acumulada	10	- 246.791,20	- 210.177,41
TOTAL ACTIVO FIJO		549.616,99	535.538,79
ACTIVOS INTANGIBLES			
Marca y patentes		1.200,00	1.200,00
(-) Amortización acumulada		- 1.200,00	-1.200,00
TOTAL ACTIVO INTANGIBLES		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		674.620,49	675.780,52


Sr. Antonio Begue Ponce
Representante legal


C.P.A. Eliza Tumbaco M
Contador

PASTEBE S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dolares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2019	2018
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	11	50.292,05	58.020,44
Otras Cuentas por pagar	12	354.408,11	337.501,35
Participación trabajadores por pagar del ejer	13	299,15	286,07
Obligaciones con el IESS	13	4.775,37	5.041,62
Otros Pasivos corrientes x beneficiarios	13	20.879,22	11.622,42
Otros pasivos corrientes		6.670,08	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		437.323,98	412.471,90
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar no corrientes	14	168.919,14	-
Otras cuentas por pagar no corrientes		-	196.016,40
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		168.919,14	196.016,40
TOTAL PASIVO		606.243,12	605.433,96
PATRIMONIO			
Capital	15	50.000,00	50.000,00
Reserva legal	16	981,09	764,82
Resultados acumulados	19	5.492,53	5.492,53
(-) Perdidas acumuladas ejercicio anterior	20	23.185,52	17.416,26
Resultados acumulados x adopción NIIF	21	34.220,33	34.220,33
Perdida del ejercicio		-	5.769,20
Utilidad del ejercicio	22	868,94	-
TOTAL PATRIMONIO		68.377,37	67.292,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		674.620,49	675.780,52


Sr. Antonio Begue Ponce
Representante legal


C.P.A. Eliza Tumbaco M
Contador

PASTEBE S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresando en USDdolares)

INGRESOS	NOTA	2019	2018
VENTAS TARIFA 0 %			1.813,70
VENTAS TARIFA 12 %	23	943.246,49	910.453,35
OTROS INGRESOS	23	1.592,24	958,37
INGRESOS NO OPERACIONALES			
TOTAL INGRESOS		944.838,73	913.225,42
(-) COSTO DE VENTAS	-	351.993,27	324.329,33
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		592.845,46	588.896,09
EGRESOS			
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y PRODUCCION		590.851,12	586.988,95
(-) GASTOS FINANCIEROS		-	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		590.851,12	586.988,95
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES REPARTI		1.994,34	1.907,14
Participación Utilidades 15%	-	299,15	286,07
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES IMPTO		1.695,19	1.621,07
Impuestos	-	826,25	7.390,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO		868,94	5.769,20


Sr. Antonio Begué Ponce
Representante legal


C.P.A. Eliza Tumbaco M
Contador

PASTEBE S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en USD dolares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Perdidas Acumuladas ejercicio ant	Resultados Acumulados x adopción NIIF	Perdida del ejercicio	Utilidad del ejercicio	Borrador
								Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	50.000,00	764,82	5.492,53	-17.416,26	34.220,33	-5.769,20	-	67.292,22
Transferencias	-	216,27	-	-	-	5.769,20	-	216,21
Apropiación	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	868,94	868,94
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	50.000,00	981,09	5.492,53	-23.185,52	34.220,33	-	868,94	68.377,37


Sr. Antonio Begue Ponce
 Representante legal


C.P.A. Eliza Tumbaco M.
 Contador

PASTEBE S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

	2019
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultado del ejercicio	868,94
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Cuentas Incobrables	0,00
Depreciación y Amortización	36.613,79
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Disminución en Cuentas y Documentos Por Cobrar	8.593,66
Aumento en Inventarios	-16.493,71
Disminución en Pagos Anticipados	7.161,98
Aumento en Cuentas y Documentos Por Pagar	24.852,08
Disminución en Pasivos Acumulados	0,00
Disminución en Impuesto a la Renta Por Pagar	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	94.584,16
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de Activos Fijos	-50.691,99
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-50.691,99
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en Otros Activos No Corrientes	-3.532,24
Entradas/Salidas en el Patrimonio	216,21
Disminución en Obligaciones Financieras	0,00
Distribución de Dividendos	0,00
Disminución en Pasivo a Largo Plazo	-27.087,26
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-30.413,29
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	13.478,88
EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	12.276,81
EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	25.755,69
	0,00


Sr. Antonio Begue Ponce
 Representante legal


C.P.A. Eliza Tumbaco M
 Contador

PASTEBE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

PASTEBE S. A. fue constituida en la provincia del Guayas cantón Guayaquil el 09 de agosto del 2007 e inscrita el 31 de agosto del 2007 ubicado en la provincia del Guayas parroquia Tarqui en la Cdla Urdesa Central Av. Las Monjás 512-B e/Calle 1era Ref.- pasando el Palacio Meimi Telf.- 04.2889705 ; 04.2254308 Email: contabilidad@pastebe.com

Actualmente la compañía cuenta con 8 establecimientos repartidos entre la provincia del guayas, samborondon y Santa Elena y son:

Su **objeto social principal**: actividades de elaboración de productos de panadería **Local # 1.-** en la provincia del guayas ubicado en la Cdla. Urdesa Central calle Av. Las Lomas # 422 e/ calle Quinta y calle sexta Ref.- junto a seguros equinoccial local 2 Telf.- 04.3705804 Email: contabilidad@pastebe.com; **Local 2.-** Ubicado en Samborondon Av. Samborondon s/n Bloque A Edif.- Navona Ofic A-101 Email: contabilidad@pastebe.com venta al por mayor de productos de panadería, venta de comidas y bebidas en cafeterías para su consumo inmediato, venta al por menor de productos de panadería en establecimientos especializados; **Local # 3** ubicado en el Cantón Daule parroquia Los Lojas s/n Ref frente a mi Comisariato Edif: Hipermarket El Dorado vía a la Aurora Km 10.5; **Local # 4** Ubicado en la Puntilla Av. Samborondon s/n Ref junto a la heladería Baskin Robbins Edif.- Village Plaza Ofic Isla -101 Email: contabilidad@pastebe.com; **Local # 5** Ubicado en la Cdla La Prosperina barrio norte Av. Primera # 402 e/ 4ta Ref.- diagonal a Cartopel Edif.- C.C. Yuliana Ofic G-17 **Local # 6** ubicado en la Cdla. Urdesa Central Av. Las Monjas 512-B e/Calle 1era Ref.- pasando el Palacio Meimi Telf.- 04.2889705 ; 04.2254308 Email: contabilidad@pastebe.com; **Local # 7** ubicado en la Cdla Los Ceibos Av. Del Bombero Ref: a lado de Pisar Edif: Río Centro Ceibos Piso # 1 Ofic 60A km 6; **Local # 8** ubicado en la Península de Santa Elena cantón Libertad barrio San Francisco Calle # 9 s/n e/ Av. 10 y 12 Ref.- frente a Maratón Sport Mz. 38 Edif El Paseo Shopping La Península

1.2.- SITUACION DEL PAIS

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos 2 años y la balanza comercial no petrolera continua generando déficit; la deuda pública, interna, y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de Octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera 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 (FMI) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La administración de la compañía considera que la situación del país no tenido efecto significativos en sus operaciones durante el ejercicio 2019

2.- BASES DE PREPARACIÓN

Es una compañía regulada por la Superintendencia de compañías, valores y seguros, y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para el año presentado salvo que se indique lo contrario.

2.1 Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la compañía está en funcionamiento y continuara su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

Pastebe S. A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en marcha.

2.1.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo de acuerdo con la **Normas Internacionales de Información Financiera**, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de contabilidad Internacional Accounting Standars Board-IASB) las cuales comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretación del comité de Interpretación de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee -SIC)

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los Estados de Resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esta fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las **Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.2. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello la compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar, las mediciones efectuadas a valor razonable tiene jerarquías que se clasifican en tres niveles:, con base en el grado de importancia de la mercadería para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

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

2.3. Moneda funcional y de presentación

La compañía de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 21 "Efecto de las variaciones en la tasa de cambio de la moneda extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

2.3.1 Estimaciones y juicios contables.

La compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualaran a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrable, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiones según su análisis aquellos saldos mayores a 360 días

Vida útil y porcentaje de depreciación

La compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada periodo que se informa

3. Criterio de la materialidad

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las **NIIF** vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

3.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

3.3 Activos y pasivos financieros

3.3.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas "y "otros pasivos financieros ". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- Préstamos y cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes que se Reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que se desarrolla la compañía.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

3.3.2. Proveedores

Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.3.3. Costo por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta., se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

3.3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de venta. Las importaciones en el tránsito se presentan al costo de las facturas mas otros cargos relacionados con la importación

3.3.4.1. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del impuesto al valor agregado (IVA) y del Impuesto a la renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la renta.

3.4. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

3.4.1. Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos representados principalmente por equipos de cómputo, muebles entre otros son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden principalmente a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos la depreciación del activo fijo es calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y adjuntadas

si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

3.4.2. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles y valor residual estimadas de los activos fijos son los siguientes:

Tipo de bienes	%	Número de años
Terreno	0%	
Maquinaria y Equipos	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de computación	33,33%	3

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de almacenamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con los activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la administración ha definido como mayor a un año.

3.4.3. Activo Intangibles

Corresponde a los derechos y acciones adquiridos en la compra de inmuebles mientras concluyen el respectivo trámite para su legalización, fecha en la cual serán transferidos a otro grupo contable. Estos activos son valorados al costo de adquisición.

3.4.4. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aun ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte., incluyendo los riesgos e incertidumbres asociadas con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

3.4.5. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporcione a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la compañía comprenden:

- **Beneficios a corto plazo.** - Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios,

- **Beneficios post-empleo.** - Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía.
- **Beneficios por terminación.** - Las indemnizaciones por terminación laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despido intempestivo, de acuerdo con lo establecido en el código de trabajo, son reconocidos como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.5. Capital Social

Las acciones de los accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes a futura capitalización, las reservas, los resultados acumulados y el resultado integral del periodo.

4.- Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El Importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción,
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa,
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

4.1. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

4.2. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

4.2.1.- Beneficios a los empleados

Beneficio de corto plazo: Se registra en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponde principalmente a:

i) **La participación de los trabajadores en las utilidades:** calculada en función al 15 % de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con carga a resultados y se presentan como parte de los costos de productos vendidos, gastos administrativos o gastos de ventas en función de labor de la persona beneficiaria.

ii) **Vacaciones:** se registran el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base de vengar.

iii) **Decimo y tercer y décimo cuarto sueldos:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación

vigente en el Ecuador.

iv) **Otras provisiones:** corresponde a aportes personales y patronales al IESS – Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondos de reserva, etc.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

4.2.1.1.- Provisiones de Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral Solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán

Pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de Mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía

4.2.1. Impuesto a la renta corriente

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la renta para sociedades, establecidos como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socio, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será el 25%.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4%

de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

4.2.2. Estado de Flujo de efectivo

Para efecto de preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía ha definido las siguientes consideraciones.

- **Efectivo y equivalente de efectivo.** - Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.
- **Actividades de operación.** - Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento,
- **Actividades de inversión.** - Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.** - Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, **Pastebe S. A.** Siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio considera que está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de desabastecimiento de productos, así como reducciones en el precio de venta de los mismos en el mercado ecuatoriano que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en estado de situación de la compañía.

La compañía también está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- **Riesgo de exposición** de los cambios en las tasas de interés y tipos de cambio, riesgo país y riesgo relacionado con los precios de los productos básicos;
- **Riesgo de crédito**, el riesgo de que una contraparte (cliente) pueda llegar a ser insolvente.
- **Riesgo de liquidez**, riesgo de que la compañía no sea capaz de cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros;

4.1 Factores de riesgos operacionales

La calidad de los productos producidos para la comercialización de compra y venta de los distintos productos de panadería, venta de comidas y bebidas en cafetería en incluso para llevar, etc. son los principales objetivos de la **Pastebe S. A.** Para garantizar la calidad de los productos comercializados en Ecuador (Guayas, Santa Elena, Samborondon y Daule), la compañía controla la aplicación y cumplimiento de las normas de buenas prácticas de manufactura, almacenamiento y distribución de los productos metálicos.

Adicionalmente, la elaboración y comercialización de productos de panadería, venta de comidas y bebidas en cafetería en incluso para llevar, etc debe venir respaldado por sus correspondientes garantías con los parámetros que aseguran su calidad.

Los procedimientos de retiro de los productos de panadería, venta de comidas y bebidas en cafetería en incluso para llevar, etc del mercado; adoptado por la compañía, está basado en la seguridad que los clientes lleven a cabo en cumplimiento de los requisitos legales aplicables, y de conformidad con los principios, normas y soluciones que sean consistentes con las prácticas de la industria de panificación.

4.2 Factores de Riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de **Pastebe S. A.**, es coordinada a través de directrices definidas y ajustada por las políticas locales adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados.

Las directrices establecen puntos de referencia dentro de los cuales se requiere que la compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite solo para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del estado de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para la fluctuación en las tasas de interés y los tipos de cambio de divisas.

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgo de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

(a) **Riesgos de mercado:**

Pastebe S. A. tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan exclusivamente en moneda local.

(i) **Riesgo de cambio-**

Desde el punto de vista financiero, la política de la compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse.

(ii) **Riesgo de precio de venta-**

La Administración de la compañía monitorea estos riesgos periódicamente a través del análisis de los márgenes de rentabilidad generados por cada producto o artículo y cumpliendo con los requisitos señalados por las autoridades de precios al momento de solicitar fijación de precios de productos nuevos.

(b) **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito surge del efectivo equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al riesgo de crédito de los clientes y distribuidores que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencias que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la administración no espera que la compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(c) **Riesgo de liquidez:**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de los 12 meses.

La compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo empresas relacionadas.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital sobre el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar, prestamos con instituciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima el valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos. Los saldos con instituciones financieras generan interés de mercado.

(1) Se presenta neto de descuentos recibidos de las compañías, e incluyen costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas entre otros gastos incurridos en las importaciones de productos.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta de Efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Caja	4.700,00	4.030,00
Produbanco	2.038,84	703,58
Banco Bolivariano	18.855,69	3.910,15
Banco Guayaquil	126,90	3.633,08
Banco Pichincha	34,26	-
TOTAL	25.755,69	12.276,81

NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 se representan como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Clientes	16.694,19	17.521,06
Empleados	322,31	523,28
Anticipo a proveedores	4.091,45	16.814,10
TOTAL	21.107,95	34.858,44

NOTA 7.- IMPUESTO POR RECUPERAR

La cuenta crédito tributario al 31 de diciembre del 2019 se representan como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Impuesto por recuperar	13.309,34	8.152,51
TOTAL	13.309,34	8.152,51

NOTA 8. INVENTARIOS

La cuenta inventarios al 31 de diciembre del 2019 se representan como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Inventario	39.897,13	56.390,84
TOTAL	39.897,13	56.390,84

Nota.- Corresponden principalmente a harina, azúcar, leche, entre otros, que serán utilizados en el proceso productivo., guantes, fundas, tarrinas, moldes, bandejas, láminas para hornear, mandiles, etc.

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 se representa como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Poliza seguro	2.514,46	2.092,28
Valor concesion	7.717,78	5.069,70
Garantia	14.701,15	21.401,15
TOTAL	24.933,39	28.563,13

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

La cuenta de activos fijos al 31 de diciembre del 2019 se representa así como sigue:

PASTEBE S. A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dolares norteamericanos)

CONCEPTO	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y reclasificaciones	Retiros y/o Ajustes	% sobre costo	Saldo al 31.12.2019
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	5%	-
Muebles y Enseres	33.131,70	5.734,98	-	10%	38.866,68
Equipos de computac ión	12.653,55	2.618,75	-	33%	15.272,30
Vehiculos	33.391,43	-	-	20%	33.391,43
Maquinaria, Equipo e Instalaciòn	653.845,26	41.064,53	-	10%	694.909,79
Otras propiedades planta y equipo	12.694,26	1.273,73	-	-	13.967,99
Total Activo Fijo	745.716,20	50.691,99	-		796.408,19
(-)Depreciaciòn Acumulada	- 210.177,41	- 36.613,79			- 246.791,20
Total Activo Neto	535.538,79	14.078,20	-		549.616,99


Sr. Antonio Begue Ponce
Representante legal


Ing. Eliza Tumbaco M.
Contador

Nota. - Se evidencia un incremento de muebles y enseres, equipos de computaciòn, maquinarias y equipos y otras propiedades y equipo

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2019 son como sigue:

	2019	2018
Cuentas por pagar	36.369,55	42.990,42
Tarjeta Credito	13.922,50	4.718,25
SRI x pagar	-	6.913,30
Cuentas varias	-	344,13
TOTAL	50.292,05	54.966,10

Nota.- Corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de materia prima e insumos para la elaboraciòn del pan, servicios de publicidad, reparaciones, entre otros servicios

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Otras cuentas por pagar	354.408,11	337.501,35
TOTAL	354.408,11	337.501,35

Nota.- Dicha obligación se sustenta por deuda con el accionista.

NOTA 13.- OBLIGACIONES LABORALES

La cuenta obligaciones laborales al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Participación trabajadores x pagar	299,15	286,07
Obligaciones con el IESS	4.775,37	5.041,62
Otros pasivos corrientes x benefic emplea	20.879,22	11.622,42
TOTAL	25.953,74	16.950,11

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

La cuenta otras cuentas por pagar no corrientes al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Accionistas	168.919,14	196.016,50
TOTAL	168.919,14	196.016,50

Nota.- Existen obligaciones que deben ser cubiertas a los accionistas de vuestra compañía.

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por un Capital Autorizado y pagado de \$ 50.000, oo correspondiente a 50.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de accionistas.

Identificación	Nombres	Nacionalidad	Capital	Porcentaje
0917777294	Xavier Antonio Begue Ponce	Ecuatoriana	37.500,00	75%
0915624027	Karine Patricia Begue Ponce	Ecuatoriana	12.500,00	25%
	Suman.....		50.000,00	100%

NOTA 16.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

	dic-31	
	2019	2018
Reserva legal	981,09	764,82
TOTAL	981,09	764,82

NOTA 17.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

NOTA 18.- RESERVA FACULTATIVA

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

NOTA 19.- RESULTADOS ACUMULADOS

La cuenta resultados acumulados al 31 de diciembre del 2019 se encuentra representada, así como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Resultados acumulados	5.492,53	5.492,53
TOTAL	5.492,53	5.492,53

NOTA 20.- PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIO ANTERIORES

La cuenta pérdidas acumuladas ejercicio anteriores al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Perdidas Acumuladas ejercicio anterior	- 23.185,52	- 17.416,26
TOTAL	- 23.185,52	- 17.416,26

NOTA 21.- RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF

La cuenta resultados acumulados por adopción NIIF al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Resultados Acumulados x adopcion NIIF	34.220,33	34.220,33
TOTAL	34.220,33	34.220,33

NOTA 22.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía obtuvo una Utilidad de \$ 868,94

Nota.- Es importante evidenciar y tener las precauciones respectivas, debido que en el ejercicio económico a través de sus notas se soporta que el resultado económico, resultado de las ventas del ejercicio económico, indican que en el Estado Financiero puede repercutir en la situación financiera de **Pastebe S. A.** La Cía. debería aplicar alguna estrategia comercial, ya que en el ejercicio auditado, esto es el 2019, la economía de nuestro país se vio afectada de forma negativa, debido a la baja de los precios del petróleo internacionales que afectaban al presupuesto gubernamental anual, lo que obligo a tomar medidas económicas entre las cuales la eliminación de subsidios de combustible que hicieron reaccionar mediante movilizaciones a los extractos sociales medios bajos y sectores indígenas, desencadenando con un paro nacional de más 10 días, acompañando por una convulsión social peligrosa haciendo que las actividades comerciales cerraran y evitar pérdidas comerciales y humanas, obligando al ejecutivo retroceder en sus medidas económicas; sin embargo, el resultado origino una gran pérdida económica en todos los sectores económicos del país, lo que ocasiono que las actividad empresarial en general decayera muy significativamente en el último trimestre del periodo económico examinado.

NOTA 23.- VENTAS

La cuenta ventas al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

	dic-31	
	2019	2018
Ventas con tarifa diferente de 0%	943.246,49	910.453,35
Ventas con tarifa 0%	-	1.813,70
Otros ingresos	1.592,24	958,37
TOTAL (*)	944.838,73	913.225,42

(*) Las ventas estan sustentadas por actividades de panadería, cafetería, etc.

NOTA 24.- INVENTARIO DE COSTO

La cuenta inventarios de costo al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

Inventario Inicial de materia prima	53.102,49
Compras netas locales de materia prima	223.140,08
(-) Inventario final de materia prima	- 66.500,00
Inventario inicial producto terminados	3.288,36
(-) Inventario final de productos terminado	- 3.788,36
Suministros	-
Total Costo	209.242,57

NOTA 25.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

25.1.- Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

25.1.1.- Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

25.1.2.- Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

25.1.3.- Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

	dic-31	
Activos Financieros	2019	2018
Efectivo y equivalente al efectivo	25.785,69	12.276,81
Doc y Ctas x cobrar	21.107,95	34.335,16
TOTAL	46.893,64	46.611,97
Pasivos Financieros		
Doc y Ctas por pagar	50.292,05	58.020,44
Cuentas por pagar	382.610,54	337.501,35
TOTAL	432.902,59	395.521,79

NOTA 26.- CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma específica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 3 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

Identificar la obligación de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

2. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

3. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento

- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma

Legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

NOTA 27.- REFORMAS TRIBUTARIAS

El 31 de Diciembre del 2019 se publicó la "Ley orgánica de simplificación y progresividad tributaria" en el Suplemento del Registro Oficial No. 111.

Entre las principales reformas que se introdujo en el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Para las empresas que obtuvieron en el año 2018 Ingresos superiores o iguales a US\$1.000.000, \$ 5.000.000 y US\$ 10.000.000 pagarán una contribución única y temporal equivalente al 0.10%, 0.15% y 0.20% de dichos ingresos, respectivamente, en los años 2020, 2021 y 2022. Dicha contribución se declarará y pagará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, con una facilidad de pago de tres meses. Será considerada como gasto no deducible en cada ejercicio fiscal, la misma no podrá ser utilizada como crédito tributario, la falta de cancelación de este pago en el plazo estipulado será sancionada con una multa que no superará el 100% de la contribución sin excepciones.
- Las personas naturales con ingresos superiores a US\$100.000 podrán deducir dentro de sus gastos personales, los gastos de salud por enfermedades catastróficas para aquellos familiares que padecen las enfermedades deben depender de está.
- El pago de anticipo de Impuesto a la Renta ya no es obligatorio de acuerdo a esta ley, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. De acuerdo a la calificación del SRI, se reducirá a los sujetos que actúen como agente de retención.
- Cuando una empresa distribuye dividendos al exterior debe retener el 10% sobre los accionistas no residente por concepto de Impuesto a la Renta.
- Devolución simplificada unificada, la devolución de tributos al comercio exterior aquellos exportadores que opten por esta devolución no podrán acogerse a la devolución condicional al mismo tiempo.
- Se crea un régimen especial para las microempresas, que abarca Impuesto a la Renta, IVA, e ICE. Estas microempresas que tengan ingresos percibidos por actividades empresariales se someterán al régimen general de impuesto aplicando la tarifa del 2% sobre dichos ingresos para determinar el IR. Dichas microempresas que se acojan a este régimen estarán obligadas a entregar sus respectivos comprobantes de ventas o facturas, de la misma forma se mantiene la obligatoriedad de llevar contabilidad y presentación de sus declaraciones. Mientras que sus declaraciones, pago del IVA y del ICE se lo realizará de forma semestral según lo previsto en esta ley.
- Se dispone un plan de pagos para los impuestos retenidos o percibidos que sean administrados por el Servicio de Renta Interna.
- Las Utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, al igual que las actividades de inversión y administración de activos estarán exentas al Impuesto a la Renta con excepciones.

- No se encuentran sujetos al pago de Impuesto a la Renta aquellos vehículos que se encuentren incautados en instituciones públicas, el mismo que deben ser informados al Servicio de Renta Interna.
- Se aplica el ICE para las fundas plásticas utilizando las siguientes tarifas: en el ejercicio fiscal 2020 (0.04), 2021 (0.06) y 2022 (0.08). Se aplica el IVA para los servicios digitales.
- Las operaciones crediticias que se encuentran vencidas hasta la presente fecha de vigencia de la Ley y que superan los 120 días no se podrán incluir en el reporte crediticio, ni se consideran para el cálculo, tampoco se presentarán en el Buro de información crediticia. Sin embargo, si este volviera a reincidir en la presentación de valores vencidos, se presentará y se tomará en consideración para el cálculo.
- Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses otorgados en Septiembre y Diciembre del 2019 estarán gravados al Impuesto de Salidas de Divisas.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- La tarifa aplicable para accionistas que no residen en el Ecuador siempre que se reporte beneficiarios efectivos será del 25%, en caso que no exista beneficiario la tarifa asciende al 35%. Dicho valor será retenido en su totalidad.
- Por otra parte, la tarifa aplicable para accionistas que residen en el Ecuador será hasta del 35%. Dicho valor será retenido en la fuente de acuerdo como lo indique el SRI.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de Auditoria externa (23 de junio del 2020) se presentó un evento inesperado en nuestro país (el cual se originó el 16 de marzo del 2020) como es la emergencia sanitaria "**pandemia corona virus**" "**COVID19**" ocasionando se den instrucciones a todos los países incluido el nuestro; y de parte del Presidente de la República del Ecuador el cierre de todos los negocios hasta 60 días o más y dependiendo como se mantenga la curva de contagios en cada cantón o provincia: si esta suba o baje; y según también el control e instrucciones que se den por la semaforización impartida por la Alcaldía de Guayaquil para la reapertura parcial o total de los negocios., pero hasta el cierre de nuestra opinión la provincia del Guayas se mantenía con semáforo en amarillo., y en virtud de lo indicado **Pastebe S. A.** Su impacto para el ejercicio 2020 podría ser un poco complejo; pero dada su buena administración, estrategias a aplicarse y su visión de negocios la **Pastebe S. A.** se encuentra preparada para generar una expectativa de mantenerse como un negocio en marcha.