

"SUSHIBRANDS S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUSHIBRANDS S.A.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SUSHIBRANDS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía SUSHIBRANDS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. La auditoría de los estados financieros de SUSHIBRANDS S.A., al 31 de diciembre del 2018 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 31 de marzo del 2019 contiene una opinión razonable.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía SUSHIBRANDS S.A., al 31 de diciembre de 2019 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el Informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de SUSHIBRANDS S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía 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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

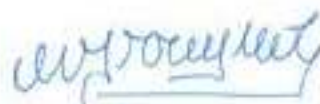
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía SUSHIBRANDS S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 12, 2020



TC Audit Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038



Dra. Inés María de Vargas
Socia
Licencia No. 25830

SUSHIBRANDS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	4	120,185	15,632
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	90,718	103,057
Activos por impuestos corrientes	8	65,878	82,569
Total activos corrientes		<u>276,781</u>	<u>201,258</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades de inversión	6	891,296	938,665
Activo por impuesto diferido	8	13,558	16,332
Total activos no corrientes		<u>904,854</u>	<u>954,997</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,181,635</u>	<u>1,156,255</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	7,319	540
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,355	-
Total pasivos corrientes		<u>8,674</u>	<u>540</u>
TOTAL PASIVOS		<u>8,674</u>	<u>540</u>
PATRIMONIO:	10		
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados		<u>1,171,461</u>	<u>1,154,215</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,172,961</u>	<u>1,155,715</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,181,635</u>	<u>1,156,255</u>

Ver notas a los estados financieros

Noe Carmona
Gerente GeneralMónica Trujillo
Contadora General

SUSHIBRANDS S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS	11	123,999	117,600
GASTOS:			
Gastos de administración	12	(95,624)	(60,100)
Gastos financieros		<u>(33)</u>	<u>(4,669)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		28,342	52,831
Impuesto a la renta:			
Corriente	8	(8,322)	(9,906)
Diferido	8	<u>(2,774)</u>	<u>(3,302)</u>
Total		<u>(11,096)</u>	<u>(13,208)</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>17,246</u>	<u>39,623</u>

Ver notas a los estados financieros

Noe Carmona
Gerente GeneralMónica Trujillo
Contadora General

SUSHIBRANDS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	500	1,114,592	1,116,092
Utilidad del ejercicio	-	-	39,623	39,623
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,000	500	1,154,215	1,155,715
Utilidad del ejercicio	-	-	17,246	17,246
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,000	500	1,171,461	1,172,961

Ver notas a los estados financieros



Noe Carmona
Gerente General



Mónica Trujillo
Contadora General

SUSHIBRANDS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		129,939	151,835
Pagos a proveedores y a empleados		(31,785)	(19,912)
Intereses ganados		6,399	-
Intereses pagados		-	(4,669)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>104,553</u>	<u>127,254</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compra de Propiedades de inversión		-	(125,460)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(125,460)</u>
Aumento neto en bancos		104,553	1,794
Saldos al comienzo del año		<u>15,632</u>	<u>13,838</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>120,185</u>	<u>15,632</u>

Ver notas a los estados financieros

Noe Carmona
Gerente GeneralMónica Trujillo
Contadora General

SUSHIBRANDS S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

SUSHIBRANDS S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 23 de mayo del 2012.

El objeto social de la compañía es la adquisición, desarrollo, promoción, representación, registro, licenciamiento, comercialización, explotación, distribución, uso, enajenamiento, cesión, transferencia de todo tipo de marcas comerciales, nombres comerciales, patentes, diseños, invenciones y en general cualquier derecho de propiedad intelectual e industrial. Como también la adquisición de bienes inmuebles tanto urbanos como rurales, con el fin de darlos en arrendamiento, anticresis, comodato y explotación en general, y demás actividades relacionados con su objeto social.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de SUSHIBRANDS S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLÍTICA CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO EN BANCOS

El efectivo en bancos comprende el efectivo en cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

3.1.1 Clasificación y valuación

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

3.1.2 Deterioro de activos financieros

La Compañía considera las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

La Compañía mide la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía mide la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses.

3.2 Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros han sido medidos a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

3.2.1 Clasificación y medición

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

3.3 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

3.4 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.6 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente. Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada periodo aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. Se calculan sobre las diferencias temporarias (impositivos o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por

impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.7 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Constituyen ingresos por la actividad directa del arrendamiento de inmuebles. Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

3.8 GASTOS

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.9 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y 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.

4. BANCOS

Bancos, se componen de lo siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Bancos y total	<u>120,185</u>	<u>15,632</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se conforman de la siguiente manera:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Sushicorp S.A. y total (Nota 13)	<u>90,718</u>	<u>103,057</u>

6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre comprenden:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Edificios y total	1,114,560	1,114,560
Depreciación acumulada	<u>(223,264)</u>	<u>(175,895)</u>
Total propiedades de inversión netos	<u>891,296</u>	<u>938,665</u>

7. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar se componen es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Proveedores	719	540
Sushicorp S.A. (Nota 13)	<u>6,600</u>	<u>-</u>
Total	<u>7,319</u>	<u>540</u>

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario por retenciones en la fuente de IVA	46,192	64,223
Crédito tributario IVA	253	-
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	<u>19,433</u>	<u>18,346</u>
Total	<u>65,878</u>	<u>82,569</u>

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones fuente IVA por pagar	670	-
Retenciones fuente Impuesto a la Renta por pagar	685	-
Total	<u>1,355</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	28,342	52,831
Gasto no deducible	16,040	-
Amortización pérdidas tributarias	(11,095)	(13,208)
Utilidad gravable	<u>33,287</u>	<u>39,623</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>8,322</u>	<u>9,906</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Conforme a lo estipulado en el Art. 37 de la LRTI la Compañía aplicó la rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para el año 2019 por ser considerada como pequeña empresa.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(18,346)	(18,844)
Provisión del año	8,322	9,906
Impuestos anticipados	<u>(9,409)</u>	<u>(9,408)</u>
Saldos al fin del año	<u>(19,433)</u>	<u>(18,346)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido. - Al 31 de diciembre del 2019 el movimiento de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

	2018		2019	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Amortización de pérdidas y total	19,634	(3,302)	16,332	(2,774)
				13,558

9. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía únicamente presta sus servicios a su compañía relacionada Sushicorp S.A. por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía

realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Activos financieros al costo:		
Bancos	120,185	15,632
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	90,718	103,057
Total activos financieros	210,903	118,689
Pasivos financieros al costo:		
Cuentas por pagar y Otras cuentas por pagar y total	7,319	540

Valor razonable de los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

10. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

AL 31 de diciembre del 2019 el capital social es de USD 1,000 que corresponden a mil acciones de valor nominal unitario de USD 1, el mismo que se encuentra suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los

resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Ingresos por arrendamientos	117,600	117,600
Intereses Ganados	<u>6,399</u>	<u>-</u>
Total	<u>123,999</u>	<u>117,600</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos corresponden al arrendamiento del bien inmueble a su compañía relacionada Sushicorp S.A.

12. GASTOS

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Gastos de administración y total	<u>95,624</u>	<u>60,100</u>

El detalle de los gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Depreciación	47,369	47,312
Impuestos-Patentes Municipales y Contribuciones	11,145	8,319
Honorarios	21,070	3,150
Otros gastos	<u>16,040</u>	<u>1,319</u>
Total	<u>95,624</u>	<u>60,100</u>

13. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Dasant Holding CO. LLC	800	800	80.00
Sociedad de Hecho Multibusiness	66	66	6.60
Noé Baltazar Carmona Cueva	66	66	6.60
José Miguel Fiorentino Cevallos	66	66	6.60
Officehome Inmobiliaria Cia. Ltda.	2	2	0.20
Total	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>100.00</u>

b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Ingresos:				
Arriendo				
Sushicorp S.A.	Administración	Local	117,600	117,600
Intereses ganados				
Sushicorp S.A.	Administración	Local	<u>6,399</u>	<u>-</u>
Gastos:				
Sushicorp S.A.	Administración	Local	<u>6,000</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar				
Sushicorp S.A.	Administración	Local	<u>90,718</u>	<u>103,057</u>
Otras Cuentas por pagar				
Sushicorp S.A.	Administración	Local	<u>6,600</u>	<u>-</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de SUSHIBRANDS S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 11,684 (USD 575 al 31 de diciembre de 2018).

14. COMPROMISOS

Contrato firmado el 7 de enero del 2016 entre la Compañía y Sushicorp S.A., mediante el cual la Compañía da en arrendamiento un bien inmueble de su propiedad, ubicado en la ciudad de Quito en la calle Catalina Aldaz y Portugal. El canon de arrendamiento mensual es de USD 9,800. El tiempo de vigencia es de 2 años, al finalizar el mencionado plazo y de no existir ningún manifiesto de las partes se entenderá como renovado automáticamente.

15. GARANTÍAS

Con fecha 22 de marzo del 2016 mediante acta de directorio de la compañía se autorizó al Gerente General de la compañía, para que suscriba todos los actos y contratos, públicos y privados, a efectos de gestionar la prohibición de enajenar e hipotecar a favor del Banco Internacional, el local comercial de propiedad de la compañía ubicado en el edificio Bristol Park en la calle Catalina Aldaz y Portugal esquina, a efectos de garantizar las obligaciones de su relacionada la compañía Sushicorp S.A., adquiera con el Banco Internacional. Para el periodo 2019 la compañía relacionada mantiene una deuda de USD 500,000 con la institución financiera.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenin Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 12, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de la reducción de los ingresos u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de SUSHIBRANDS S.A. el 12 de marzo del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.