

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de
2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de
América – USD\$)

**SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2019**

ÍNDICE

Abreviaturas usadas

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los estados Financieros

**SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2019**

Abreviaturas usadas:

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RUC	Registro Único de Contribuyentes
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019 que incluyen el estado de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de **SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos una empresa Independiente de la sociedad 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). En consecuencia, con lo mencionado consideramos que la evidencia auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

4. Queremos llamar la atención a la Nota 24 de los estados financieros, que menciona el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia denominada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría.

5. La información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría son Informe de la Gerencia, esta información es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y no es parte integrante de los estados financieros ni del informe de auditoría.
6. Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

7. Con relación a nuestra auditoría, es nuestra responsabilidad leer dicha información distinta de los estados financieros cuando nos haya sido proporcionada, considerar si esta información contiene incongruencias o inconsistencias inateriales en relación con los estados financieros. Si basándonos en nuestro trabajo concluimos que existe un error material en esta información tenemos la obligación de reportar esta información.
8. *Según lo descrito en el párrafo anterior, hemos recibido esta información y en base al trabajo realizado, concluimos que no tenemos nada que reportar.*

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

9. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales ya sea por fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores significativos debido a Fraude o error. 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 detectará un error de importancia material cuando este exista. Los errores que pueden surgir en base a fraude o error y son considerados materiales sí, individualmente o en su conjunto influyen significativamente en las decisiones que toman los usuarios de éstos estados financieros.
12. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo durante todo el examen de auditoría y aplicamos pruebas y procedimientos selectivos con la finalidad de:

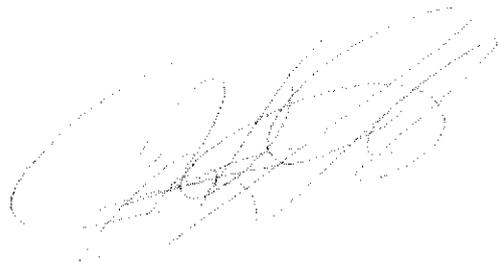
- Identificar y evaluar los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, por lo que diseñamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos una evidencia suficiente para proporcionar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material por error, ya que el fraude puede implicar omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtener conocimiento del control interno relevante para la preparación, de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluar si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información revelada por la administración de la compañía es razonable.
- Concluir sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y basados e la evidencia de auditoría obtenida, determinar si existe o no una incertidumbre material relacionadas con la capacidad de la compañía de mantener el negocio en marcha.

Informe sobre otros requerimientos legales

13. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, la empresa cumple oportuna y adecuadamente con todas ellas.

Quito, 25 de julio de 2020

Atentamente,



José Luis Torres
Gerente General
ADVANCEAUDIT AUDITORÍA & CONTABILIDAD C.L.
RNAE 1152

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2019	2018
		(US\$)	
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	33,912	78,468
Activos Financieros	9	245,581	440,556
Pagos anticipados		13,466	13,051
Inventarios	10	195,687	223,077
Activos por impuestos corrientes	11	67,780	20,628
Otros activos corrientes		3,418	1,268
Total activo Corriente		<u>559,843</u>	<u>777,048</u>
Activo no Corriente			
Propiedad, planta y equipo	12	356,002	62,503
Activos por impuestos diferidos		1,520	1,520
Otros activos no corrientes		8,472	0
Total activo no corriente		<u>365,994</u>	<u>64,023</u>
TOTAL ACTIVO		<u>925,837</u>	<u>841,070</u>



Jessica Rengifo
 Representante Legal



Luis Pillajo
 Contador

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO	Nota	2019	2018
		(US\$)	
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	13	131,279	89,339
Cuentas por pagar	14	405,280	468,508
Cobros anticipados		4,426	7,523
Pasivos por impuestos corrientes		1,795	32,557
Obligaciones laborales	15	20,496	123,148
Otros pasivos corrientes		6,426	4,452
Total pasivo corriente		569,701	725,527
No corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	13	206,519	0
Cuentas por pagar		0	5,313
Obligaciones de beneficios definidos	16	29,599	21,481
Total pasivo no corriente		236,117	26,795
TOTAL PASIVO		805,818	752,322
PATRIMONIO			
Capital social	17	400	400
Reservas	17	400	400
Resultados acumulados	17	87,949	11,384
Resultado del ejercicio	17	31,269	76,564
Total Patrimonio		120,018	88,749
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		925,837	841,070



Jessica Rengifo
 Representante Legal



Luis Pillaño
 Contador

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
		(US\$)	
INGRESOS			
Ingresos	18	2,151,753	2,690,816
Costo de Ventas	19	1,607,796	1,970,772
Utilidad bruta en venta		543,957	720,044
Gastos de venta	20	173,374	274,415
Gastos de administración	21	324,012	298,038
Gastos financieros	22	30,866	7,420
Utilidad operacional		15,705	140,171
Otros gastos		507	4,830
Otros ingresos	23	35,249	889
Utilidad o pérdida antes de Participación Trabajadores		50,447	136,230
Participación Trabajadores en Utilidades	24	7,567	20,434
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		42,880	115,795
Impuesto a la Renta	24	11,610	39,231
Resultado del periodo		31,269	76,564



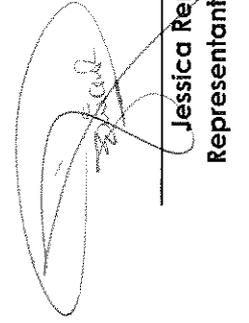
Jessica Rengifo
 Representante Legal



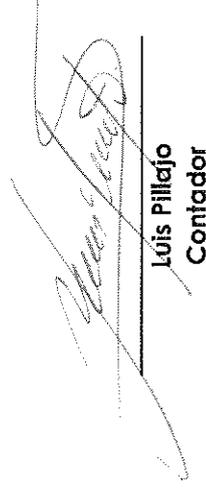
Luis Pillajo
 Contador

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Utilidad o pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2018	400	84	(5.722)	17.423	12.184
Reserva legal	0	316	(316)	0	0
Apropiación de Resultados	0	0	17.423	(17.423)	0
Resultado del ejercicio 2018	0	0	0	76.564	76.564
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400	400	11.384	76.564	88.749
Apropiación de Resultados	0	0	76.564	(76.564)	0
Resultado del ejercicio 2019	0	0	0	31.269	31.269
Saldo al 31 de diciembre del 2019	400	400	87.949	31.269	120.018



Jessica Rengifo
 Representante Legal



Luis Pillaajo
 Contador

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 14 de julio del 2006. Su objeto social constituye las actividades de compra y venta de materias primas que sirvan para la industrialización y comercialización de productos alimenticios de consumo masivo. Dedicada a la venta de café de marca Garé.

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la parroquia de Itulcachi, provincia de Pichincha

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre del 2019, así como los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos de beneficios definidos a largo plazo de los empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3. Responsabilidad de la información y estados financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

4. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se refiere presentar en las mismas la gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros:

i. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se conoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ii. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha de los estados de situación.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales

c) Inventarios

Los inventarios corresponden a los bienes adquiridos localmente de acuerdo a las necesidades de los clientes, es decir, que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

Medición inicial

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

d) Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

e) Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los bancos o institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

f) Propiedad, planta y equipo

Medición inicial

La propiedad, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior

La propiedad, planta y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración de la compañía.

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rubros	Vida útil estimada antes
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

g) Deterioro de activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar relacionadas

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

i) Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 13 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

j) Préstamos de socios

En este grupo contable se registran los préstamos con los socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k) Obligaciones de beneficios definidos

Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados al base correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por 20 años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

l) Patrimonio

Capital social

En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas

En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados

En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

m) Impuesto a la renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de los informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

n) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

o) Reconocimientos de ingresos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos, son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativos, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

p) Costos y gastos.

Se registran a costos y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúen el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

5. Determinación del valor razonable

Las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración del Riesgo Financieros

• **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

• **Riesgo de Liquidez**

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

• **Gestión del Capital**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

7. Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Caja	500	250
Bancos	(1) 33.412	78.218
Total	33.912	78.468

- (i) La compañía mantiene saldos disponibles en instituciones financieras nacionales, así como se muestra en el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2019	2018
Banco del Pichincha	22.771	57.581
Banco Produbanco	10.641	20.636
Total	33.412	78.218

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Activos financieros

Los activos financieros se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(US\$)	
Cientes	(i)	234.114	440.554
Fiduciaria Anefi		11.466	0
Total		245.581	440.554

- (i)** Un detalle de la antigüedad de clientes al 31 de diciembre del 2019, se muestra a continuación:

Detalle	Saldo
Corriente	222.577
De 1 a 30 días	13.340
De 31 a 60 días	801
De 61 a 90 días	0
De 91 a 120 días	846
De 121 en adelante	10.957
Total	248.521
(-) Provisión cuentas incobrables	(14.407)
Total clientes	234.114

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Inventarios

Los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Materia prima	114.685	137.614
Material de empaque	65.879	0
Productos terminados	16.743	10.242
Mercaderías en tránsito	14.162	91.004
Provisión por deterioro	(15.782)	(15.782)
Total	195.687	223.077

No existe evidencia de obsolescencia de inventario al 31 de diciembre del 2019, por lo que no se ha reconocido una provisión por dicho concepto.

11. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
IVA en compras	6.010	8.238
Retenciones de IVA	47.779	12.390
Crédito tributario	10.826	0
Anticipo impuesto a la renta	3.165	0
Total	67.780	20.628

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Propiedades, planta y equipo

La composición y movimiento de propiedades, planta y equipo durante los años 2019 y 2018, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
<u>Costo</u>		
Maquinaria en montaje	225,121	0.00
Maquinaria y equipo	49,369	32,050
Muebles y enseres	7,669	5,493
Equipos de computación	2,011	1,616
Vehículos	98,357	39,446
Total costo	382,527	78,605
<u>Depreciación</u>		
Maquinaria y equipo	(17,726)	(11,207)
Muebles y enseres	(905)	(296)
Equipos de computación	(846)	(306)
Vehículos	(7,049)	(4,293)
Total depreciación	(26,526)	(16,102)
Total	356,002	62,503

El movimiento de los rubros es como se presentan a continuación:

(Ver página siguiente)

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(US\$)	
<u>Corto plazo</u>			
Banco Pichincha	(i)	8,999	0
Produbanco	(ii)	34,590	0
Banco pichincha – Aval		84,393	84,330
Tarjeta de crédito		3,298	5,009
Total		<u>131,279</u>	<u>89,339</u>
<u>Largo plazo</u>			
Banco Pichincha	(i)	33,781	0
Produbanco	(ii)	172,737	0
Total		<u>206,519</u>	<u>0</u>

(i) Corresponde a dos obligaciones adquiridas en el Banco Pichincha:

- Obligación 3580202, por un monto de USD\$ 21.390, a un plazo de 48 meses, con una tasa de interés del 8,75%.
- Obligación 3580191, por un monto de USD\$ 21.390, a un plazo de 48 meses, con una tasa de interés del 8,75%.

(ii) Corresponde a la operación 1776951, por un monto de USD\$ 210.000, a un plazo de 60 meses, con una tasa de interés del 9,76%

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Cuentas por pagar

La composición de las cuentas por pagar, es como se detalla a continuación:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(US\$)	
Proveedores	(i)	224.059	370.191
Relacionados	(ii)	176.810	83.062
Otros		4.411	15.255
Total		405.280	468.508

- (i)** Los principales proveedores de la compañía son: Ecuacafegold S.A., Askelgado S.A., Florempaque, Team Farms, Rengifo Davila Hector Raul, Imprenta Mariscal y Aseguradora del Sur.
- (ii)** Corresponde a préstamos con partes relacionadas, que no incurren con intereses, a continuación un detalle:

	Saldo 2019
Jéssica Rengifo	41.000
Marcelo Garcés Garcés	109.960
Francisco Garcés Rengifo	11.000
Alejandra Garcés Rengifo	14.850
Total	176.810

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$)	
Sueldos por pagar	0	70.458
Obligaciones con el IESS	7.331	20.520
Beneficios sociales	5.598	11.736
Participación trabajadores (i)	7.567	20.434
Total	<u>20.496</u>	<u>123.148</u>

(i) Ver nota de conciliación tributaria

16. Obligaciones de beneficios definidos

Las obligaciones de beneficios definidos se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$)	
Jubilación Patronal	16.248	13.367
Desahucio	13.351	8.114
Total	<u>29.599</u>	<u>21.481</u>

El movimiento de la jubilación patronal y desahucio se presenta a continuación:

(ver pagina siguiente)

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al 31 de diciembre del 2018	13.367	8.114
Costo por servicios	2.830	2.621
Costo por intereses	1.104	620
(Ganancia) pérdida actuarial 2019	(1.054)	2.462
Pagos realizados 2019	0	(466)
Total	16.248	13.351

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios por jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 20 años de trabajo con ellos. La provisión es constituida mediante un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos, la tasa de descuento del año 2019 es 8,49%.

17. Patrimonio

Capital social

La Compañía, al 31 de diciembre de 2019 tiene un capital social de 400 participaciones, pagadas con un valor nominal de US\$ 1 por participación.

Socio	Valor	% Participación
Garcés Rengifo Jéssica Alejandra	340	85%
Garcés Rengifo Francisco Andrés	60	15%
Total	400	100%

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 5% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene en libros USD\$ 400

(Véase Estado de Cambios en el Patrimonio)

18. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2019 la composición de ingresos se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$)	
Ventas gravadas con tarifa 12% IVA (i)	2.161.404	2.778.242
Ventas gravadas con tarifa 0% IVA	0	1.745
Exportaciones	6.488	12.976
Servicios varios	350	773
Descuentos	(16.489)	(18.277)
Devoluciones	0	(84.643)
Total	<u>2.151.753</u>	<u>2.690.816</u>

(i) Ingresos provenientes por la venta de café marca Garé

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Costo de ventas

Al 31 de diciembre del 2019 la composición de consto de ventas se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Material de envase	6.977	0
Materias primas locales	14.959	4.305
Materias primas importadas	763	0
Costo de producto terminado	1.377.297	1.714.686
Insumos y materiales	1.050	0
Costos personal	93.286	101.857
Depreciaciones	6.633	6.803
Deterioro de inventarios	3.633	0
Transporte	11.920	0
Combustibles y lubricantes	1.334	0
Suministros, materiales, repuestos y herramientas	28.358	89.859
Mantenimiento y reparaciones	6.047	41.389
Seguros y reaseguros	6.158	0
Arrendamientos	20.888	0
Impuestos y contribuciones	33	0
Servicios de terceros	23.612	8.016
Servicios básicos	4.503	3.857
Otros	343	0
Total	1.607.796	1.970.772

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Gastos de venta

Los gastos de venta se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$)	
Gastos personal	125.049	180.941
Promoción y publicidad	23.108	2.703
Transporte	10.092	22.176
Combustibles y lubricantes	3.242	6.097
Suministros, repuestos y herramientas	659	5.111
Mantenimientos	2.282	0
Seguros y reaseguros	1.746	0
Servicios básicos	4	4.824
Gastos de exportación e importación	1.183	1.405
Servicios ocasionales	0	5.477
Depreciaciones	2.757	0
Gastos de viaje	0	13.504
Otros	3.252	32.178
Total	<u>173.374</u>	<u>274.415</u>

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gastos de Administración

Los gastos de administración se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Gastos personal	211.044	154.241
Honorarios	22.174	11.658
Depreciaciones	1.034	3.817
Provisión cuentas incobrables	2.485	4.525
Deterioro de inventarios	1.545	3.435
Desahucio	0	7.150
Jubilación patronal	0	9.385
Transporte	8.021	2.436
Combustibles y lubricantes	2.417	0
Gastos de viaje	680	0
Gastos de gestión	3.505	0
Arriendos	9.312	30.383
Suministros, materiales, repuestos y herramientas	2.832	8.307
Mantenimiento y reparaciones	1.222	37.736
Seguros y reaseguros	7.484	0
Impuestos y contribuciones	11.767	647
Servicios administrativos y consultoría	9.493	0
Servicios básicos	4.759	103
Servicios varios	7.548	24.059
Gastos fiduciarios	2.500	0
Otros	14.189	155
Total	324.012	298.038

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Gastos financieros

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Intereses bancarios	27.342	7.382
Comisiones bancarias	3.058	38
Otros	465	0
Total	30.866	7.420

23. Otros Ingresos

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Seguros	1.381	0
Alimentación	2.908	0
Descuentos y devoluciones en compras	1.313	0
IESS	2.554	0
Diferencias ISD	1.799	0
Diferencias en Facturas Clientes	2	0
Baja de Cuentas por Pagar	15.695	0
Intereses Ganados Anefi	12	0
Otros	9.584	889
Total	35.249	889

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta por pagar, fue determinado como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Utilidad del ejercicio	50.447	136.230
(-) 15% participación trabajadores	(7.567)	(20.434)
(+) Gastos no deducibles	3.562	41.130
Utilidad gravable	46.442	156.925
Total impuesto causado	11.610	39.231
(-) Anticipo determinado	0	4.761
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	11.610	39.231
Crédito tributario por retenciones	(22.437)	(26.306)
Saldo por pagar (a favor) del impuesto a la renta	(10.826)	12.925

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- 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.
- 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.
- 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 patronales 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.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

25. Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa 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 (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

SISA MUTQUI AROMAS Y SABORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

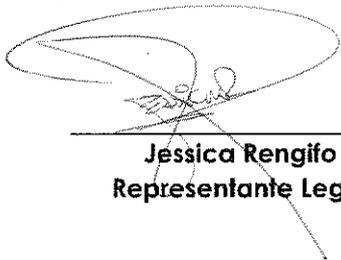
La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

26. Eventos subsecuentes

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como pandemia y denominada "COVID-19". Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

27. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de marzo de 2020 y serán presentados a los Socios y Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por el Directorio sin modificaciones.



Jessica Rengifo
Representante Legal



Luis Pillaño
Contador