

**AL FORNO
PIZZERIA
ITALIANA S.A.**

Estados

Financieros NIIF 2019



INTRODUCCIÓN

En mi condición de Consultor de AL FORNO S.A., para el período anual que finalizó el 31 de diciembre de 2019, he preparado y presento el siguiente Informe Anual de la compañía. Cuyo objeto social de la compañía es PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE ALIMENTOS

Responsabilidad de la Administración de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de AL FORNO S.A. La aplicación en conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES), La ley de compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además de las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno y su Reglamento de Aplicación de la Ley, políticas contables y control interno, que la administración determine sirve para la presentación de los Estados Financieros libres de errores materiales.

Responsabilidad del Consultor

La responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados del análisis realizado. Dicho análisis será efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES), las misma que permite modelos para determinar valores razonables sobre estos estados Financieros, incluyendo pruebas, estimaciones, evaluaciones, provisiones adecuadas.

Como los estados financieros han sido elaborados sin presencia del consultor, solo se tomará datos proporcionados por la propia administración contable para emitir las opiniones del caso.

El objetivo de la revisión se fundamentó principalmente en verificar la concordancia de conformidad a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) vigentes, detectar posibles errores de aplicación y medir cualquier tipo de efecto tributario y/o contable que pudieran cambiar estrategias o modelos de la compañía.

El Consultor tiene entre sus principales objetivos, verificar el nivel de cumplimiento, por parte AL FORNO S.A. De los lineamientos, así como el funcionamiento políticas contables



y se apoya en la actuación de los entes externos de control para determinar su conservación y proceso técnico según la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas.

Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que El principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF-PYMES - PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos en caso que dichos valores afecten la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Mas cuando los resultados pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Opinión

En opinión del Consultor de AL FORNO S.A. Puedo decir que la empresa muestra sus bases de actuación cumplida durante el año 2019, los asuntos claves para asegurar transparencia y eficiencia en la gestión corporativa, son los siguientes:

- ✓ Estados Financieros expresados en dólares estadounidenses
- ✓ Presentación de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES)



- ✓ Definición de criterios guía con énfasis en el control interno, para el cumplimiento de estrategias, objetivos, metas y tareas, tanto a nivel operacional como administrativo, manteniendo el debido cuidado sobre el cumplimiento de los mismos,
- ✓ Equidad en el tratamiento de la carga fiscal de AL FORNO S.A. con el Estado, lo cual implica el estudio de la razonabilidad de las actuales tasas impositivas y niveles de pagos de conceptos de impuesto sobre la renta, entre otros. haciendo uso de los créditos tributarios mantenidos durante el ejercicio.

Las evaluaciones de los principios de contabilidad utilizados (NIIF-PYMES) y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto se presentan razonablemente, sobre la información y observaciones de la actuación, y los aspectos significativos de la gestión cumplida en todos los aspectos importantes de la situación financiera de AL FORNO S.A. Al 31 de diciembre del 2019.

Conclusiones y Recomendaciones

- ✓ Presentar a la aprobación los Estado Financieros NIIF- PYMES 2019 de AL FORNO S.A. a los directivos
- ✓ Crear manual de procesos para impartir instrucciones sobre los procedimientos a seguir para asegurar la mayor eficiencia en la administración y la gestión
- ✓ Actualizar las políticas contables
- ✓ Crear y mejorar políticas de cobro para evitar riesgos en los cobros.
- ✓ Revelar los impactos por la aplicación de diferencias temporarias en la aplicación de los impuestos diferidos
- ✓ Continuar los esfuerzos por optimar costos y gastos de operaciones de AL FORNO S.A.

Cesar Jaramillo V.

Consultor de AL FORNO S.A.

CI. 1712256542

Estado del resultado integral y ganancias acumuladas para el año que termina el 31 de diciembre de 2019 (clasificación de gastos por función)

	2018	2019	Var%
INGRESOS	\$ 806.430	\$ 724.575	↓ -11%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 806.430	\$ 724.575	↓ -11%
VENTA DE BIENES	\$ 805.594	\$ 723.003	↓ -11%
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 836	\$ 1.572	↑ 47%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 440.841	\$ 431.790	↓ -2%
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 435.053	\$ 430.881	↓ -1%
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	\$ -	\$ 216	↑ 100%
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	\$ 435.053	\$ 434.694	↓ 0%
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	\$ -	\$ (4.029)	↑ 100%
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	\$ 5.788	\$ 909	↓ -537%
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 5.788	\$ 909	↓ -537%
GANANCIA BRUTA	\$ 365.590	\$ 292.785	↓ -25%
GASTOS	\$ 297.645	\$ 254.159	↓ -17%
GASTOS DE VENTA	\$ 9.109	\$ 197.682	↑ 95%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 4.840	\$ 142.155	↑ 97%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	\$ 3.649	\$ 48.321	↑ 92%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 484	\$ 238	↓ -103%
OTROS GASTOS	\$ -	\$ 6.969	↑ 100%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 279.884	\$ 48.710	↓ -475%
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 1.677	\$ 1.211	↓ -38%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 33.188	\$ 7.789	↓ -326%
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	\$ 790	\$ 790	↑ 0%
GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ 536	↑ 100%
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$ 16.651	\$ 6.368	↓ -161%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 2.897	\$ 6.645	↑ 56%
OTROS GASTOS	\$ 2.412	\$ 25.372	↑ 90%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 8.652	\$ 7.767	↓ -11%
COMISIONES	\$ 8.652	\$ 7.767,07	↓ -11%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPTO A LA RENTA	\$ 67.944	\$ 38.626	↓ -76%



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

ACTIVO

	2018	2019	Var %
ACTIVO	\$ 356.872	\$ 221.141	↓ -61%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 161.194	\$ 36.962	↓ -336%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 801	\$ 1.030	↑ 22%
CAJA BANCOS	\$ 801	\$ 1.030	↑ 22%
ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 141.041	\$ 23.778	↓ -493%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 140.955	\$ 16.486	↓ -755%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	\$ 140.955	\$ 16.486	↓ -755%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 85	\$ 7.292	↑ 99%
INVENTARIOS	\$ 216	\$ 4.029	↑ 95%
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 216	\$ 4.029	↑ 95%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 2.570	\$ -	↑ 0%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 2.570	\$ -	↑ 0%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 16.567	\$ 8.125	↓ -104%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ -	\$ 8.125	↑ 100%
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 16.567	\$ -	↑ 0%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 195.679	\$ 184.179	↓ -6%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 195.679	\$ 184.179	↓ -6%
EDIFICIOS	\$ 230.000	\$ 230.000	↑ 0%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 1.042	\$ 1.042	↑ 0%
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 18.741	\$ 18.741	↑ 0%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (54.104)	\$ (65.604)	↑ 18%



PASIVO Y PATRIMONIO

	2018	2019	Var %
PASIVO	\$ 258.027	\$ 96.295	↓ -168%
PASIVO CORRIENTE	\$ 98.178	\$ 96.295	↓ -2%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 63.432	\$ 85.400	↑ 26%
LOCALES	\$ 63.432	\$ 85.400	↑ 26%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 10.868	\$ -	↑ 0%
LOCALES	\$ 10.868	\$ -	↑ 0%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 23.879	\$ 8.231	↓ -190%
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 2.264	\$ -	↑ 0%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 351	\$ -	↑ 0%
CON EL IESS	\$ 4.451	\$ 4.245	↓ -5%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 6.620	\$ 3.986	↓ -66%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 10.192	\$ -	↑ 0%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	\$ -	\$ 2.664	↑ 100%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 159.849	\$ -	↑ 0%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	\$ 159.849	\$ -	↑ 0%
LOCALES	\$ 159.849	\$ -	↑ 0%
PATRIMONIO NETO	\$ 98.845	\$ 124.846	↑ 21%
CAPITAL	\$ 1.000	\$ 1.000	↑ 0%
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 1.000	\$ 1.000	↑ 0%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 40.444	\$ 85.220	↑ 53%
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 68.320	\$ 113.096	↑ 40%
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ (27.876)	\$ (27.876)	↑ 0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 57.401	\$ 38.626	↓ -49%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 57.401	\$ 38.626	↓ -49%



Estado de flujos de efectivo para el año que termina el 31 de Diciembre de 2019

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		229,60
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		150.552,12
Clases de cobros por actividades de operación	932.356,30	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	724.574,84	
Otros cobros por actividades de operación	207.781,46	
Clases de pagos por actividades de operación	-781.804,18	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-700.629,99	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-13.031,95	
Otros pagos por actividades de operación	-68.142,24	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		6.862,96
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	11.500,00	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-7.206,67	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	2.569,63	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-157.185,48
Pagos de préstamos	-159.849,12	
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.663,64	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	229,60	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	800,56	
TOTAL SEGÚN FLUJO DE EFECTIVO	1.030,16	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.030,16	
GANANCIA (PERDIDAS) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		38.626,13
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gasto de depreciación Y AMORTIZACIÓN	0,00	409.389,50
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	11.500,00	
Ajustes por gastos por participacion trabajadores	16.216,16	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-10.192	
	391.864,99	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	0,00	-297.463,51
(incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	124.469,57	0,00
(incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-7.206,67	
(incremento) disminución en anticipos de proveedores	2.569,63	0,00
(incremento) disminución en inventarios	-3.814	
(incremento) disminución en otros activos	-251.749,97	
(incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	11.100,64	
(incremento) disminución en otras cuentas cuentas por pagar	2.663,64	0,00
(incremento) disminución en beneficios empleados	-10.192	
(incremento) disminución en otros pasivos	-165.304,92	
flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en)actividades de operación		150.552,12



Estado de variación del patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

COMPONENTES	CODIGO	CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			GANACIAS ACUMULADAS	(-)PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA DEL PERIODO	NETA DEL PERIODO
			301	30601	30602	30701
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	1.000,00	113.096,38	(27.876,16)	38.626,13	124.846,35
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.000,00	68.319,95	(27.876,16)	57.401,49	98.845,28
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.000,00	68.319,95	(27.876,16)	57.401,49	98.845,28
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	9902	-	44.776,43	-	(18.775,36)	26.001,07
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	(57.401,49)	(57.401,49)
Otros Cambios (detallar)	990209	-	44.776,43	-	-	44.776,43
Resultado integral Total del Año (ganacia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	38.626,13	38.626,13



**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019**

1. Información general

NOMBRE DE LA EMPRESA	AL FORNO PIZZERIA ITALIANA S.A.
FECHA DE PRESENTACION	al 31 de diciembre del 2019
MONEDA	Expresado en Dolares de NorteAmerica
RUC	1792418712001
EXPEDIENTE	
DIRECCION	PICHINCHA / QUITO / MARISCAL SUCRE / PASAJE JORGE MULLER 12-44 Y ENTRE TOLEDO E ISABELA CATOLICA
ACTIVIDAD PRINCIPAL	PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE ALIMENTOS.
CAPITAL SUSCRITO	1.000,00

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros comparativos se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF-PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE ALIMENTOS, se reconocen cuando se entrega el servicio a plena satisfacción.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del servicio de rentas internas SRI

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año cuya tasa es el 25%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que,



sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5 %
Equipo de Computo	3	33 %
Vehículos	5	20 %
Maquinarias y Muebles y Enseres	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de Depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales



denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

3. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Juntas de Accionistas y del Directorio.

4. Colaboración gerencial

En cumplimiento de mi responsabilidad de Consultor de NIIF-PYMES considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones como consultor.

5. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado mediante pruebas de observación y detalle en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía son adecuadas.

6. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos y sus registros contables son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES), que comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES).
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- ❖ Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF-PYMES).

Para los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, son preparados de conformidad con la técnica contable general (NIIF-PYMES), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en las 36 NORMAS actuales de NIIF-PYMES, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2011, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros COMPARATIVOS de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

b) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional.

7. Anexos

NOTA 1. Ingresos actividades ordinarias: Proviene del reconocimiento de su actividad principal que es PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE ALIMENTOS, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es prestado.

**CESAR JARAMILLO V.**

CUENTA	2.018	2.019
INGRESOS	806.430	724.575
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	806.430	724.575
VENTA DE BIENES	805.594	723.003
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	836	1.572

NOTA 2. Costo de venta y producción (ganancia bruta): Son los costos ejecutados para la obtención de la ganancia bruta

CUENTA	2.018	2.019
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	440.841	431.790
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	435.053	430.881
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-	216
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	435.053	434.694
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-	4.029
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5.788	909
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	5.788	909
GANANCIA BRUTA	365.590	292.785

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos para determinar la ganancia antes de impuestos clasificada por función

NOTA 3. Gastos de venta: Son los pagos correspondientes a sueldos y beneficios a las personas encargadas de realizar las ventas

CUENTA	2.018	2.019
GASTOS DE VENTA	9.109	197.682
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	4.840	142.155
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	3.649	48.321
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	137	-
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	484	238
OTROS GASTOS	-	6.969

NOTA 4. Gastos Administrativos: Son desembolsos de carácter administrativo los mismos que ayudan al control, desempeño y ejecución de las actividades de la compañía

CUENTA	2.018	2.019
GASTOS ADMINISTRATIVOS	279.884	48.710
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS		
REMUNERACIONES	153.858	-
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	45.930	-
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6.457	-
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	1.677	1.211
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	33.188	7.789
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	790	790
TRANSPORTE	516	-
GASTOS DE VIAJE	-	536
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	16.651	6.368
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.897	6.645
DEPRECIACIONES:	15.509	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15.509	-
OTROS GASTOS		
	2.412	25.372

NOTA 5. Gastos financieros Son los gastos que se desembolsan por el uso del sistema financiero esto son:

CUENTA	2.018	2.019
GASTOS FINANCIEROS	8.652	7.767
COMISIONES	8.652	7.767

NOTA 6. Resultados antes de impuestos

El impuesto a las ganancias se calcula al 25% de la ganancia evaluable estimada para el año 2019, que se reconocen en la medición de la ganancia antes del pago del 15% de trabajadores y la suma de los gastos no deducible fiscalmente, determinando el impuesto causado.



El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

CUENTA	2.018	2.019
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPTO A LA RENTA	67.944	38.626

NOTA 7. Efectivo y equivalentes del efectivo

CUENTA	2.018	2.019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	801	1.030
CAJA BANCOS	801	1.030

NOTA 8. Activos Financieros Inicialmente, *la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción. Sobre las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado, se valorizan al costo, menos las pérdidas por incobrabilidad si existe evidencia que lo confirme.*

CUENTA	2.018	2.019
ACTIVOS FINANCIEROS	141.041	23.778
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	140.955	16.486
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	85	7.292



La cartera sobre los clientes que se liquidaran al siguiente año es revelado como instrumentos financieros básicos, esta cartera no tiene riesgo de cobro por lo que no se aplica su provisión que es del 1% permitido por SRI.

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: *Valores revelados al costo y su respectiva depreciación:*

CUENTA	2.018	2.019
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	195.679	184.179
EDIFICIOS	230.000	230.000
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.042	1.042
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	18.741	18.741
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 54.104	- 65.604

NOTA 10. Capital *Los saldos a 31 de diciembre de 2019 están integrados por*

CUENTA	2.018	2.019
PATRIMONIO NETO	98.845	124.846
CAPITAL	1.000	1.000
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	1.000	1.000
RESULTADOS ACUMULADOS	40.444	85.220
GANANCIAS ACUMULADAS	68.320	113.096
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	- 27.876	- 27.876
RESULTADOS DEL EJERCICIO	57.401	38.626

8. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS.

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

Variaciones:



	2018	2019	Var %
ACTIVO	356.872,40	221.141,18 ↓	-61%
PASIVO	258.027,12	96.294,83 ↓	-168%
PATRIMONIO NETO	98.845,28	124.846,35 ↑	21%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPTO A LA RENTA	67.944,30	38.626,13 ↓	-76%
INGRESOS	806.430,26	724.574,84 ↓	-11%
COSTOS	440.840,74	431.789,50 ↓	-2%
GASTOS	297.645,22	254.159,21 ↓	-17%

Índices:



razon corriente		0,38
capital de trabajo	-	59.332,48
Prueba acida		0,34
nivel de dependencia de inventario		483%

INDICADORES DE ACTIVIDAD

rotacion del inventario	veces	1.285,94
Rotacion de la inversion	veces	3,28
rotacion de PPyE	veces	2,90
rendimiento del activo		0,1747

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

nivel de endeudamiento		43,54
Apalancamiento total		0,77
Endeudamiento a corto plazo		100,0%

INDICADORES DE RENTABILIDAD

rentabilidad del patrimonio		30,9%
potencial de utilidad		17,47%
Gastos admin y ventas a ventas		1,07
margen bruto de utilidad		40,4%
margen neto de utilidad		5,33%
Rentabilidad Neta		30,94%

Los valores han sido tomados de los receptivos registros contables.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe se han producido eventos que han golpeado no solo la salud de sus habitantes, sino la economía del país, que se ha visto en una incertidumbre de liquidez, enmarcándonos en las bases contables NIIF, nos recomienda establecer mecanismos de valoraciones de riesgos venideros para afrontar este tipo de eventos que están fuera de las manos de todos.



CESAR JARAMILLO V.

Estas valoraciones nos permitirán revisar la liquidez, rentabilidad y riesgos en los meses futuros, lo que en mi opinión la administración de la Compañía debe implementar nuevas estrategias en base a los estados financieros.

29 DE JUNIO DEL 2020

<Fin del Documento>