

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

### **1 Información general**

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito, el 26 de febrero de 2014 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito el mismo año y fecha. La Compañía tiene un plazo de duración de 50 años.

La principal actividad de la Compañía es la elaboración, fabricación, distribución, almacenamiento, importación, exportación y comercialización de alimentos, maltas y bebidas, incluyendo bebidas alcohólicas.

El domicilio principal de la Compañía es en la Av. Oswaldo Guayasamín N4-145 y Av Sienna.

### **2 Políticas Contables Significativas**

Principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad en cumplimiento de lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011, publicado en el registro oficial No. 419 del 4 de abril de 2011, lo que requiere la presentación de Estados Financieros a los accionistas y organismos de control.

## 2.2 Moneda funcional

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de uso local en la República del Ecuador y constituye la moneda funcional de presentación de la Compañía.

## 2.3 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

## 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en el plazo de tres meses o menos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## 2.5 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor de la transacción (incluidos los costos de transacción, excepto en la medición inicial de activos y pasivos financieros que posteriormente se miden a valor razonable con cambios en resultados) a menos que el acuerdo constituya, una transacción de financiamiento para la entidad o la contraparte del acuerdo. Un acuerdo constituye una transacción financiera si el pago se difiere más allá de los términos comerciales. Si el acuerdo constituye una transacción financiera la entidad mide el activo o pasivo financiero al costo amortizado.

Al final de cada periodo la entidad mide los instrumentos financieros de la siguiente manera:

2.5.1 Los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.5.2 Los compromisos para recibir un préstamo que cumpla con las condiciones del párrafo 11.8 de la NIIF para PYMES se miden al costo menos el deterioro.

## 2.6 Inventarios

La compañía incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra y aquellos incurridos para traer los inventarios a su ubicación y condición. El costo de compra comprende el precio de compra, los costos de importación y otros impuestos no recuperables, así como transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales y mercaderías.

Al final de cada periodo la entidad mide sus inventarios al menor entre el Valor Neto de Realización y el costo.

## 2.7 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier importe acumulado de deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en resultados en el periodo que se producen.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calculan en línea recta y conforme a la vida útil que se detalla a continuación:

<b>Partida</b>	<b>Vida útil (años)</b>
Equipo de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años

La utilidad o pérdida que surja de la venta o baja de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

## 2.8 Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

## 2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en la utilidad de la misma. El beneficio corresponde al 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones establecidas en la normativa vigente.

2.9.2 Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo se registran sobre la base devengada que corresponde al décimo tercer y cuarto sueldo que se provisionan, de ser el caso, y se pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

2.9.3 Beneficios por terminación: Las indemnizaciones por despido intempestivo son reconocidas como gastos cuando se toma la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## 2.10 Impuesto a la renta

Se basa en la utilidad gravable tributaria 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.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. En caso de que el impuesto causado sea menor que el anticipo este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo. La Compañía está exenta del cálculo del anticipo durante los 5 primeros años de operaciones de conformidad con la normativa.

## 2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se registran con base en el método de devengado, se mide por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas que la compañía pueda otorgar y sin incluir impuestos ni aranceles.

## 2.12 Costos y gastos

Son registrados al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registren en el periodo que se conocen.

## 2.13 Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas

El IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para PYMES. En el periodo reportado no se han realizado cambios a las normas preestablecidas.

## 3 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice algunas estimaciones y presunciones en la preparación de los estados financieros inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y presunciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### 3.1 Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con bono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 3.2 Estimación de vidas útiles de Propiedad, planta y equipo

En la estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.7.

## 4 Efectivo y equivalentes al efectivo

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Cajas	1,814	926
Fondos rotativos	66	127
Bancos nacionales	13,832	57
	<b>15,712</b>	<b>1,110</b>

## 5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Notas	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Clientes locales	5.1	41,322	48,014
Partes relacionadas	5.2	18,978	
Otras cuentas por cobrar	5.3	1,440	8,217
		<b>61,740</b>	<b>56,231</b>

## 5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

5.1 A continuación un detalle de la antigüedad de la cartera:

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Por vencer:	13,805	6,663
Vencida:		
1-30 días	17,389	14,830
31-60 días	2,890	11,525
61-90 días	369	2,609
Más de 90 días	6,869	12,387
	<b>41,322</b>	<b>48,014</b>

5.2 Corresponde a las cuentas por cobrar que la Compañía mantiene con Sabai Beer Garden S.A. SBGB por cuanto al momento se encuentra desembolsando dinero para cubrir los gastos de la misma, hasta que esta se encuentre en operaciones efectivas.

5.3 A continuación un detalle:

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Garantías entregadas	350	350
Préstamos empleados	905	100
Anticipo empleados	185	
Anticipo proveedores		7,767
	<b>1,440</b>	<b>8,217</b>

## 6 Activos por impuestos corrientes

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores	5,569	5,203
Crédito tributario de impuesto a la renta generado este año	6,305	596
	<b>11,874</b>	<b>5,799</b>

## 7 Inventario

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Materia prima	30,094	23,784
Productos en proceso	11,344	8,832
Productos terminados	48,467	21,981
Bienes no producidos	4,327	(1,342)
Importaciones en tránsito	4,108	5,120
	<b>98,340</b>	<b>58,375</b>

## 8 Propiedad, planta y equipo

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Costo:		
Instalaciones y mejoras	16,074	5,028
Maquinaria y equipo	305,692	246,323
Equipo de oficina	5,501	3,816
Equipo de computación	19,429	10,782
Muebles y enseres	25,885	16,024
	<b>372,581</b>	<b>281,973</b>
Depreciación acumulada	(95,976)	(77,336)
	<b>276,605</b>	<b>204,637</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

Costo:	Instalaciones y mejoras	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31/12/2017	5,028	246,323	3,816	10,782	16,024	281,973
Adquisiciones	11,046	59,369	1,685	9,607	9,861	91,568
Bajas/Ventas				(960)		(960)
Saldo al 31/12/2018	16,074	305,692	5,501	19,429	25,885	372,581

## 9 Activos intangibles

		31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Registros sanitarios		8,234	6,189
Otros		70	
		8,304	6,189
(-) Amortización acumulada	9.1	2,003	2,694
		<b>6,301</b>	<b>3,495</b>

9.1 Los registros sanitarios se amortizan en línea recta por un período de 10 años.

## 10 Inversiones en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene 900 acciones en su subsidiaria Sabai Beer Garden S.A. SBGB a valor nominal de US\$1 cada acción. Estas inversiones son medidas al costo.

## 11 Obligaciones con instituciones financieras

	Notas	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Préstamos bancarios	11.1	23,824	
Tarjetas de crédito corporativas		2,170	
		25,994	

11.1 Corresponde a un préstamo bancario con el Banco de la Producción S.A. Produbanco a una tasa de interés del 11.83% y un plazo de 18 meses contados a partir del 16 de julio de 2018.

## 12 Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

	Notas	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Proveedores locales		69,169	23,455
Proveedores del extranjero			6,647
Partes relacionadas	12.1	188,780	188,780
Préstamos a mutuo	12.2	42,569	19,530
Otras cuentas por pagar		5,325	4,520
		<b>305,843</b>	<b>242,932</b>

12.1 A continuación un detalle:

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Cristóbal Jaramillo	5,664	5,664
Javier Salas	96,288	96,288
Roberto López	15,104	15,104
Gonzalo Banda	5,664	5,664
Sebastián Cruz	30,208	30,208
Ross Jhonson	18,880	18,880
Santiago López	15,104	15,104
Fernando Salas	1,868	1,868
	<b>188,780</b>	<b>188,780</b>

12.2 A continuación un detalle:

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Marcia Vaca		5,105
Cristóbal Jaramillo	8,502	
Javier Salas	9,425	9,425
Roberto López	20,000	
Ariel Pila	4,642	5,000
	<b>42,569</b>	<b>19,530</b>

### 13 Obligaciones con empleados

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Participación trabajadores	9,409	1,074
Beneficios sociales	6,174	5,031
Sueldos por pagar	7,540	8,855
	<b>23,123</b>	<b>14,960</b>

### 14 Pasivos por impuestos corrientes

	Notas	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta empresa	14.1	5,373	2,529
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		2,145	678
Retenciones en la fuente de IVA		5,474	1,002
ICE	14.2	1,063	6,014
IVA por pagar		2,676	3,907
		<b>16,731</b>	<b>14,130</b>

#### 14.1 Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta corriente

	Notas	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Utilidad contable		62,729	7,151
Participación trabajadores		9,409	1,074
Gastos no deducibles		9,217	5,424
(-) Ingresos exentos		1,227	
(+/-) Otras partidas conciliatorias		(37,114)	
Utilidad gravable		24,422	11,501
Impuesto a la renta causado	14.1.1	5,373	2,529
Impuesto a la renta cargado a resultados		5,373	2,529

## 14.1 Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta corriente (Continuación)

14.1.1 De conformidad con disposiciones legales la tarifa de impuesto a la renta se calcula en un 25% (22% en el 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. De conformidad con disposiciones legales, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

## 14.2 Impuesto a los consumos especiales

El 21 de agosto de 2018, se emitió la Ley de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, que, entre otras reformas, dispuso la reducción del Impuesto a los Consumos Especiales para la cerveza artesanal de US\$7.22 a US\$2 por litro de alcohol puro.

A continuación un detalle de lo pagado por la Compañía por concepto de ICE:

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Enero	3,504	1,921
Febrero	2,676	2,155
Marzo	3,699	2,625
Abril	3,423	2,651
Mayo	3,720	2,973
Junio	3,930	2,926
Julio	5,215	3,645
Agosto	5,333	2,770
Septiembre	1,860	3,530
Octubre	1,108	3,055
Noviembre	1,370	2,116
Diciembre	1,062	3,095
	<b>36,900</b>	<b>33,462</b>

## 15 Precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislatura tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000 deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$ 15.000.000.

La Compañía no ha superado los umbrales mencionados en el párrafo anterior por lo que no tiene obligación de presentar ni el anexo ni el informe de precios de transferencia.

## 16 Patrimonio

15.1 Capital social: El capital social suscrito consiste en 181,000 acciones, a razón de US\$1 por acción.

15.2 Reserva legal: La Ley de Compañías establece que de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor al 10% destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada y absorber pérdidas.

15.3 Pérdidas acumuladas: De conformidad con lo establecido por la Administración tributaria, las pérdidas tributarias pueden ser amortizadas hasta en los 5 años subsiguientes de haberse producido.

## 17 Ingresos de actividades ordinarias

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Venta de cerveza	932,496	559,992
Venta de bienes no producidos	57,232	32,297
Covers y micheladas	44,235	22,693
Venta de whisky	103	
Devoluciones y descuentos	(34,929)	(18,394)
	<b>999,137</b>	<b>596,588</b>

## 18 Costo de ventas

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Costo de ventas cerveza	273,335	202,660
Costo de venta de bienes no producidos	32,739	15,209
Costo de venta de whisky	143	374
Merma de producción	10,116	
	<b>316,333</b>	<b>218,243</b>

## 19 Gastos de personal

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Sueldos	139,699	131,062
Bonificaciones	20,753	13,954
Horas extras y suplementarias	8,231	3,655
Beneficios sociales	29,210	28,356
Movilización	1,774	200
Alimentación	4,607	1365
Desahucio	1,595	220
Aportes a la seguridad social	20,403	18,581
Capacitaciones	1,182	
	<b>227,454</b>	<b>197,393</b>

## 20 Gastos de ventas

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Atención bar	47,694	4,679
Servicios en eventos	38,322	5,209
Muestras y auspicios	14,563	10,338
Publicidad y propaganda	12,201	9,151
Suministros bar y eventos	19,022	7,066
Seguridad	10,776	300
Transporte en ventas	19,712	30,691
Comisiones tarjetas	9,899	3,158
Gastos de viaje	9,693	4,734
Software de facturación	9,210	998
Mensajería	8,103	2,522
Comisiones externos	5,857	4,832
Datafast	4,181	637
Cartera incobrable	6,322	
Otros gastos	5,057	4,195
	<b>220,612</b>	<b>88,510</b>

## 21 Gastos administrativos

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Honorarios profesionales	69,183	4,936
Arriendo	30,031	27,344
Mantenimiento	9,687	4,649
Servicios básicos	12,915	9,069
Impuestos y contribuciones	3,515	2,557
Notarias y otros registradores	2,907	1,907
Suministros de oficina	3,344	2,953
Suministros de limpieza	3,125	222
Seguros y reaseguros	2,157	1,650
Otros	4,393	12,862
	<b>141,257</b>	<b>68,149</b>

## **22 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **23 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por el Gerente General el 5 de febrero de 2019 y serán presentados a los accionistas para su posterior aprobación, en opinión de la Gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.