

YOUR BAKERY S.A. YOBASA

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

NOTA 1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

YOUR BAKERY S.A. YOBASA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas de la República del Ecuador el 29 de mayo del 2014, y su objetivo principal es dedicarse a la gastronomía, lo que comprende la posibilidad de elaborar, producir, comprar, vender, importar, exportar, comercializar y distribuir cualquier clase de producto alimenticio. Para cumplir con su objeto social la compañía puede ejecutar cualquier tipo de acto y celebrar cualquier clase de contrato permitido por la ley.

Fue inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del Cantón Samborondón el 18 de junio del 2014.

NOTA 2.- IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

NOTA 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICL.004 de 21 de agosto del 2006.

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con NIIF para PYMES y requieren el uso de ciertos criterios contables estimados. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.2 Pronunciamientos contables y su aplicación

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

<u>Normas</u>	<u>Fecha aplicación</u>
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"; Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y Contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 "Pagos basados en acciones: Aclaración de Contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones".	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Transacciones de propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de seguro"	1 de enero de 2021
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias"	1 de enero de 2019

<u>Modificaciones a Normas</u>	<u>Fecha aplicación</u>
NIIF 9 "Clausulas de prepago con compensación negativa"	1 de enero de 2019
NIIF 3 "Combinación de negocios"	1 de enero de 2019
NIIF 11 "Negocios conjuntos"	1 de enero de 2019
NIC 12 "Impuesto a la renta"	1 de enero de 2019
NIC 23 "Costos por prestamos"	1 de enero de 2019
NIC 28 "Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2019
NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Por definir

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía realiza sus operaciones. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.4 Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corriente cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

3.5 Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

3.6 Inversiones corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición a su valor razonable con cambios en i) resultados, ii) otros resultados integrales. En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo.

3.7 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte del instrumento negociado.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

3.7.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores.

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

3.7.2 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- Mantenedos para negociar; o
- Designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

3.8 Inventarios

En este grupo se registra los activos poseídos para ser transformados y vendidos en el curso normal de la operación.

- Medición inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros 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.

3.9 Gastos pagados por anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

3.10 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que 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. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- 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.

A continuación, se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>Tasas</u>
Terrenos	-
Edificios	5 %
Muebles y enseres	10 %
Equipos de oficina	10 %
Maquinarias y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33.33%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

3.11 Inversiones no corrientes

- Inversiones en subsidiarias. - en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero reconociendo cualquier efecto en los resultados del período. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

- Inversiones en asociadas, - en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa y tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

3.12 Obligaciones beneficios a los empleados

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

3.13 Obligaciones por beneficios definidos

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

3.14 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).

3.15 Otros pasivos corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

3.16 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes. - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias. - Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- ✓ Impuesto a las ganancias corriente. - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para el año 2019 es del 25% y la del 2018 fue de 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- ✓ Impuesto a las ganancias diferido. - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.17 Patrimonio

- Capital social. - En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.
- Otros resultados integrales. - En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles, ganancias y pérdidas actuariales acumuladas y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).
- Resultados acumulados. - En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

3.18 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño. La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de bienes. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.
- Venta de servicios: Los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.19 Costos y gastos

- Costos de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.20 Utilidad / Pérdida por acción

La utilidad / pérdida por acción se calcula dividiendo la utilidad / pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

3.21 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.22 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 4.- POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales.

NOTA 5.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Provisión por deterioro de inversiones corrientes

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

c) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

d) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

NOTA 6.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta caja y bancos consistía en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	21.913	5.778
Bancos:			
Guayaquil		2.942	45
Austro		2.285	2.095
Bolivariano		-	-
Pacifico		-	268
TOTAL	US\$	<u>27.140</u>	<u>8.186</u>

Incluye los depósitos a la vista acreditados en instituciones bancarias locales. Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal.

Las comunicaciones enviadas a los bancos de Guayaquil, Austro y Bolivariano para la respectiva confirmación de saldos al 31 de diciembre de 2019 no fueron contestadas. Solamente el Banco del Pacifico contestó el 18 de junio de 2020, señalando que mantiene un saldo a favor de la Compañía por US\$ 466,06 mientras que en el Balance General no registra ningún saldo.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos anticipados consistían en:

			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo por depositar	(1)	US\$	-	13.939
Tarjetas de crédito			18.396	10.543
Produgosa S.A.			234.600	234.600
Relacionados relacionados			2.762	3.620
Cheques por depositar			1.870	73
Préstamos a empleados	(2)		7.700	252
TOTAL		US\$	<u>265.328</u>	<u>263.027</u>

La confirmación de saldos de cuentas por cobrar relacionada de Produgosa S.A. no fue puesta a nuestro conocimiento.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de materia prima		US\$	34.272	29.659
Inventario de empaques			25.569	17.399
Inventarios productor terminados			8.485	2.694
Inventario de mercadería			234	4.622
Inventario en deterioro			30.275	27.589
TOTAL		US\$	<u>98.835</u>	<u>81.963</u>

La Compañía realizó toma física al 31 de diciembre de 2019 para determinar el inventario final de mercadería por US\$ 68.560; no se estuvo presente en la toma física de los inventarios. Los US\$ 30.275 corresponden a mercadería en deterioro.

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores	US\$	9.542	9.542
Anticipo en garantías		1.400	1.400
Impuestos:			
IVA como agente de percepción		-	-
Retenciones de IVA		8.297	8.297
Retenciones impuesto a la renta 2016		3.037	3.037
Retenciones impuesto a la renta 2017		2.223	2.223
Retenciones impuesto a la renta 2018		3.944	3.944
Retenciones impuesto a la renta 2019		7.490	-
Anticipo impuesto a la renta		5.059	5.059
TOTAL	US\$	<u>40.992</u>	<u>33.502</u>

NOTA 10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	<u>Saldos al 1 de enero del 2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2019</u>
ACTIVOS:					
Muebles y equipos	70.388	-	-	-	70.388
Máquinas y equipos	14.811	896	-	-	15.707
Vehículos	28.589	-	-	-	28.589
Instalaciones	24.970	-	-	-	24.970
Equipos de computación	24.235	-	-	-	24.235
	162.993	896	-	-	163.889
Menos - Depreciación Acumulada	(52.636)	(50.182)	-	-	(102.818)
Total propiedades y equipos US\$	<u>110.357</u>	<u>(49.286)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61.071</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de las Propiedades, Planta y Equipos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2019.

	<u>Saldos al 1 de enero del 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2018</u>
ACTIVOS:					
Muebles y equipos	72.566	-	(2.178)	-	70.388
Máquinas y equipos	-	14.811	-	-	14.811
Vehículos	28.589	-	-	-	28.589
Instalaciones	24.970	-	-	-	24.970
Equipos de computación	22.792	1.442	-	-	24.235
	148.918	16.253	(2.178)	-	162.993
Menos - Depreciación Acumulada	(31.662)	(20.974)	-	-	(52.636)
Total propiedades y equipos US\$	<u>117.256</u>	<u>(4.721)</u>	<u>(2.178)</u>	<u>-</u>	<u>110.357</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de las Propiedades, Planta y Equipos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2018.

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos diferidos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Construcciones en curso:		
Obras- P. Carbo	74.243	35.396
Obras- Entre Rios	1.630	11.568
Obras- San Marino	4.695	9.391
Obras- El Dorado	73.323	16.751
Obras- Los Ceibos	7.510	13.948
Obras- C.C. Duran	1.884	4.396
Obras- Citty Mall	11.252	22.335
Obras- Mall Del Sol	110.191	113.297
Obras- P. Icaza	99.804	-
Obras- P. Navona	135.721	-
Obras- Activos de operación	<u>12.250</u>	<u>17.849</u>
Subtotal	532.503	244.931
Otros:		
Publicidad	2.009	11.847
Honorarios por aplicar	21.854	26.010
Valores en garantía	8.622	8.622
Construcciones en Progreso-compras	5.216	4.466
Otros	251	-
Impuesto diferido		
Activo por impuesto diferido	<u>3.302</u>	<u>1.354</u>
TOTAL	<u>573.757</u>	<u>297.230</u>

Las construcciones en curso de US\$ 532.503 de 2019, y los US\$ 244.931 de 2018, corresponden a adecuaciones realizadas en los locales donde se expenden productos alimenticios y que están ubicados en los diferentes centros comerciales de Guayaquil y Durán.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar a proveedores consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	110.616	102.055
TOTAL	<u>110.616</u>	<u>102.055</u>

Corresponden a proveedores locales de bienes y servicios necesarios para la producción y ventas de bienes y servicios a consumidores finales.

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina por pagar	11.705	4.568
Aportes y préstamos al IESS	18.950	6.624
Sobregiro bancario (BB)	95.746	22.349
Reposición en caja chica	1.291	5.771
Provisión intereses por pagar Santander	-	2.116
Lenancia S.A.	-	212.000
Plastiempaques S.A.	66.075	84.100
Otros pasivos acumulados	14.152	14.156
TOTAL	207.919	351.684

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se transfirió la cuenta Aporte para futura capitalización los US\$ 212.000 pendientes de pago a la Compañía Lenancia S.A..

La confirmación de saldos de cuentas por pagar a relacionadas de Lenancia S.A. y Plastiempaques S.A. no fue puesto a nuestro conocimiento.

NOTA 14.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por pagar, consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	2.252	2.462
Retenciones de IVA	121	89
Imp. Renta por pagar	3.275	-
TOTAL	5.648	2.551

NOTA 15.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de Pasivos acumulados consistían en:

		<u>Saldos al 1 de enero del 2019</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2019</u>
Décimo tercero	US\$	1.662	31.162	(28.817)	4.007
Décimo cuarto		13.557	21.194	(14.101)	20.650
Vacaciones		19.464	15.581	(4.169)	30.876
Fondo de reserva		-	15.964	(15.796)	168
TOTAL	US\$	34.683	83.901	(62.883)	55.701

Las provisiones mensuales realizadas en base a los ingresos ganados por los empleados generaron beneficios sociales, reconociendo un gasto de US\$ 83.901 en el ejercicio económico 2019.

		<u>Saldos al 1 de enero del 2018</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2018</u>
Décimo tercero	US\$	1.725	15.618	(15.681)	1.662
Décimo cuarto		7.406	8.894	(2.743)	13.557
Vacaciones		11.307	7.809	348	19.464
Fondo de reserva		-	6.556	(6.556)	-
TOTAL	US\$	<u>20.438</u>	<u>38.877</u>	<u>(24.632)</u>	<u>34.683</u>

Las provisiones mensuales realizadas en base a los ingresos ganados por los empleados generaron beneficios sociales, reconociendo un gasto de US\$ 38.877 en el ejercicio económico 2018.

NOTA 16.- OBLIGACIONES BANCARIAS – CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones bancarias de largo plazo, consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Austro		-	3.386
Banco Santander		-	-
TOTAL	US\$	<u>-</u>	<u>3.386</u>

NOTA 17.- OBLIGACIONES BANCARIAS – LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones bancarias de largo plazo, consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Santander	(1)	550.000	350.000
TOTAL	US\$	<u>550.000</u>	<u>350.000</u>

(1) Detalle de las obligaciones bancarias a largo plazo con el banco Santander

	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2019</u>
Banco Santander	25/08/2017	25/08/2020	1080	250.000
Banco Santander	17/06/2018	15/06/2021	1080	100.000
Banco Santander	05/04/2019	05/10/2021	1080	100.000
Banco Santander	03/01/2019	03/01/2022	1080	100.000
			US\$	<u>550.000</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registra UD\$ 550.000 en Obligaciones bancarias a largo plazo, de los cuales: US\$ 250.000 con vencimiento el 25 de agosto de 2020 tiene una tasa de interés del 2,50 anual, con pagos semestrales de los intereses; US\$ 100.000 cuyo vencimiento es el 15 de junio de 2021 con una tasa de interés del 3,50 % anual, con pagos semestrales de los intereses; US\$ 100.000 con vencimiento el 5 de octubre de 2021 tiene una tasa de interés del 4 % anual, con pago semestrales de los intereses; y US\$ 100.000 con vencimiento el 3 de enero de 2022 con una tasa de interés del 3,65 % anual, con pagos semestrales de los intereses.

NOTA 18.- RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dichos pasivos se determinan, así:

	Saldos al 1 de Enero del 2019	Provisiones	Ajustes	Saldos al 31 de Diciembre del 2019
Jubilación Patronal	-	-	-	-
Desahucio	-	7.790	2.996	10.786
	-	7.790	2.996	10.786

El cargo a gastos no deducible por Desahucio es de US\$ 7.790 por el año 2019.

	Saldos al 1 de Enero del 2018	Provisiones	Ajustes	Saldos al 31 de Diciembre del 2018
Jubilación Patronal	-	-	-	-
Desahucio	-	5.200	-	5.200
	-	5.200	-	5.200

El cargo a gastos no deducible por Desahucio es de US\$ 5.200 del año 2018.

No fue puesto a nuestra consideración el Estudio de Calculo Actuarial para determinar provisiones sobre beneficios sociales a largo plazo en empleados por Jubilación Patronal y Desahucio estipulados en NIC 19.

NOTA 19.- PATRIMONIO

Capital Social

La composición societaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2019 de la compañía está constituida por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la manera siguiente:

	US\$	%
Hanze Antón Jeanet María	799	99,87
Hanze Antón Juan José	1	0,13
US\$	<u>800</u>	<u>100,00</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene reserva legal.

Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre de 2019 el aporte para futuro aumento de capital fue de US\$ 422.587; y del 2018 de US\$ 220.498, respectivamente. Se transfirió US\$ 212.000 que correspondían a cuentas por pagar a Lenancia S.A..

Pérdida del ejercicio

La pérdida del ejercicio económico 2019 fue de US\$ 300.236; y la pérdida del 2018 de US\$ 277.945 las mismas que fueron absorbidas con la cuenta aportes para futuro aumento de capital.

NOTA 20.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos por los años 2019 y 2018, son:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	US\$	1.210.530	720.708
(-) Costos		(391.121)	(239.949)
(-) Gastos		(1.119.645)	(758.704)
Utilidad/pérdida antes del 15 % e Imp. renta	US\$	<u>(300.236)</u>	<u>(277.945)</u>

Los ingresos son originados por la actividad principal de la Compañía, esto es, producir, comprar, vender, importar, exportar, comercializar y distribuir cualquier clase de producto alimenticio.

Los costos y gastos de la Compañía están relacionados con la actividad generadora de los ingresos.

NOTA 21.- SITUACIÓN FISCAL

De conformidad con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario vigente, en el numeral 1 indica que, la facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo, caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración. La Compañía tiene abierto a fiscalización los años 2017 a 2019, inclusive.

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros (12 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.