

CORPORACIÓN GARBEUSC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Corporación Garbeusc S.A., (en adelante la Corporación) es una sociedad tenedora de acciones constituida el 24 de junio del 2014.

La Corporación fue constituida inicialmente para la realización de actividades de compra y venta de bienes inmuebles. En el año 2015 se realizó una reforma estatutaria para cambiar el objeto social con el fin de prestar servicios integrales y conjuntos de asesoría y asistencia técnica corporativa y empresarial, entre otras actividades. En 2018 se realizó una nueva reforma a los estatutos de la Corporación para cambiar el objeto social, introduciendo como su actividad principal la compra y tenencias de acciones o participaciones de otras compañías para vincularse y ejercer su control a través vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración y conformar así un grupo empresarial.

La sede principal de la Corporación es en la Panamericana Norte Kilometro 10, Distrito Metropolitano de Quito. La Corporación mantiene 1 empleado al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Corporación.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional – La moneda funcional de la Corporación es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. A continuación se detalla los hechos que implican dudas significativas sobre la capacidad de la Corporación para continuar como negocio en marcha:

2.3.1 Emergencia sanitaria en el país y decreto de estado de excepción – Debido a la declaratoria de emergencia sanitaria en el país por la pandemia mundial generada por el coronavirus COVID – 19, el Estado ecuatoriano a fin de asegurar un cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo, emitió el decreto presidencial Nro.1017 el 16 de marzo del 2020, con el cual se declarara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por un tiempo de 60 días. Esta situación implica:

- Suspender el libre ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, de asociación y de reunión;
- Declaración de toque de queda restringiendo la libertad de tránsito y de movilidad, con sus excepciones;
- Suspensión de la jornada presencial de trabajo, adoptando la modalidad de teletrabajo, con sus excepciones;
- Suspensión de términos y plazos a los que haya lugar, en todo tipo de procesos judiciales, administrativos y de otra índole;
- Disponer las requisiciones en casos de externa necesidad en el país, etc.

Sobre lo expuesto, se puede señalar que las disposiciones son similares a las adoptadas en varios países del mundo, provocando una crisis económica mundial generalizada y el panorama futuro indica que la emergencia sanitaria perdurará sin poder definirse el momento en que se retomará el desarrollo normal de actividades.

Ante esta situación, la Corporación podría ser afectada significativamente, debido a que las compañías en las cuales mantiene sus inversiones, pertenecen al sector de venta de alimentos de rápida preparación, que ha sido uno de los sectores más afectados por la emergencia sanitaria. Al momento, la Corporación no puede cuantificar los posibles efectos futuros derivados de la emergencia sanitaria.

2.4 Efectivo en bancos – Comprende al efectivo disponible en forma de depósitos en cuentas de instituciones financieras, los mismos que se registran a su valor representativo de acuerdo con la moneda en circulación, el cual es su valor razonable. Los sobregiros bancarios son considerados como pasivos financieros.

2.5 Inversiones en asociadas – La Corporación mantiene inversiones en patrimonio de otras compañías clasificándolas como asociadas, debido a que se mantiene influencia significativa en lugar de control sobre las mismas. Una asociada es una entidad sobre la que se tiene influencia significativa y no es una subsidiaria. La influencia significativa se presenta generalmente, si la Corporación tiene, directa o indirectamente, el 20% o más del poder de voto, siempre que no se demuestre lo contrario. La Corporación contabiliza para los estados financieros sus inversiones en asociadas por el método de participación.

La Corporación contabiliza sus inversiones en asociadas inicialmente al costo y posteriormente por el método de participación.

2.5.1 Método de participación – Según el método de participación, una inversión en patrimonio se reconoce inicialmente al precio de la transacción, el cual es su costo, y se ajustará posteriormente la inversión para reconocer la participación en los resultados y otros resultados integrales de la asociada o subsidiaria.

2.5.2 Pérdidas en la inversión – Si existieran pérdidas que disminuyan el valor de la inversión en su totalidad, se reconocerán provisiones por dichas pérdidas siempre que se requieran para obligaciones legales o implícitas que la Corporación deba asumir. El exceso de dichas pérdidas (pérdidas no reconocidas) se registrarán contra las primeras ganancias existentes en periodos futuros.

- 2.5.3 Deterioro de valor** – La Corporación evalúa al final de cada periodo la existencia de indicios que implique que la inversión se encuentra deteriorada, en cuyo caso estimará el importe recuperable.
- 2.6 Impuestos** – Las participaciones de la Corporación en los resultados de sus asociadas son exentas del impuesto a la renta. La Corporación reconoce como base gravable del impuesto a la renta cualquier gasto no deducible del periodo que se pueda generar.
- 2.7 Costos y gastos** – Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Otros costos y gastos se reconocen por consumo, uso o actualización del valor de los activos.
- 2.8 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.
- 2.9 Instrumentos financieros** – Un instrumento financiero es un acuerdo que origina un activo financiero y un pasivo financiero u instrumento de patrimonio de otra entidad y se reconocerán en la medida que representen derechos y obligaciones de entregar y recibir efectivo u otro equivalente.
- 2.9.1 Medición de instrumentos financieros** – Los instrumentos financieros básicos se medirán inicialmente al precio de la transacción incluyendo costos de la transacción (siempre que sean significativos) excepto cuando se trate efectivamente, de una transacción de financiamiento, en cuyo caso se medirá al valor presente utilizando una tasa imputada a la transacción. La medición posterior será al valor no descontado y para aquellos que se reconocieron como acuerdos de financiamiento al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- 2.9.2 Deterioro de instrumentos financieros** – En el caso de activos financieros, se establecerá anualmente un deterioro de valor siempre que se presenten indicios de la existencia del mismo, por lo cual el deterioro se medirá como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y los flujos de efectivo esperados, los cambios de la estimación del deterioro se reconocerán en resultados.
- 2.9.3 Baja de un activo financiero** – La Corporación da baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- 2.9.4 Baja de un pasivo financiero** – La Corporación da baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Corporación.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación, se presentan la estimación y juicios contables críticos que la administración de la Corporación ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de valor de las inversiones en asociadas– De acuerdo con la sección 27 de la NIIF para PYMES, la evaluación de la existencia de deterioro de valor de los activos debe considerar fuentes de información externa e interna. Al final del periodo que se informa, a criterio de la Administración no se han presentado indicios determinantes que indiquen la existencia de deterioro de valor.

3.2 Influencia significativa sobre asociadas – Como se menciona en la Nota 4.1, la Corporación posee el 50% de las participaciones con derecho a voto de La Tablita Group Cía. Ltda. y Garcia Meatservice S.A., la Administración de la Corporación considera que dichas compañías no son subsidiarias sino asociadas, debido a que no se controla o dirige la toma de decisiones operativas y financieras de las mismas. La Corporación solo participa en la toma de decisiones de las compañías participadas debido a que es un miembro del Directorio, limitando su exposición a riesgos y beneficios en función del porcentaje de participación sobre las compañías asociadas.

4. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un detalle de la composición de las inversiones, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
La Tablita Group Cía. Ltda.	1,087,006	532,426
Garcia Meatservice S.A.	60,852	54,970
Simplelife Products S.A.	3,926	3,506
Globalrestaurants S.A.	1,000	-
García&Haro Comercializadora S.A.	900	-
Total	<u>1,153,684</u>	<u>590,902</u>

ESPACIO EN BLANCO

4.1 Composición y movimientos de las inversiones – Al 31 de diciembre del 2019, la Corporación mantiene inversiones en asociadas sobre las que posee influencia significativa, un detalle es como sigue:

<u>Inversiones en asociadas:</u>	<u>% de participación accionaria con derecho a voto</u>	<u>Nro. Acciones</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Método de contabilización</u>
La Tablita Group Cía. Ltda.	50%	300,000	Venta de alimentos	Quito	Participación
Garcia Meatservice S.A.	50%	500	Servicios especializados	Quito	Participación
Globalrestaurants S.A.	45%	1,000	Venta de alimentos	Quito	Participación
García&Haro Comercializadora S.A.	30%	900	Venta de bienes varios	Quito	Participación
Simplelife Products S.A.	30%	300	Producción de bienes alimenticios	Quito	Participación
Los movimientos del periodo en el saldo de la inversión, es como sigue:					
<u>Inversiones en asociadas:</u>		<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Participación del periodo</u>	<u>Incrementos en participación</u>	<u>Saldo al final del año</u>
La Tablita Group Cía. Ltda.		532,426	179,435	375,145	1,087,006
Garcia Meatservice S.A.		54,970	5,882	-	60,852
Globalrestaurants S.A.		-	-	1,000	1,000
García&Haro Comercializadora S.A.		-	-	900	900
Simplelife Products S.A.		3,506	420	-	3,926
Total		590,902	185,737	377,045	1,153,684

5. PRÉSTAMOS

Corresponde a efectivo recibido durante el 2019 para el financiamiento de las actividades de la Corporación y sobregiros bancarios. Un detalle de los flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento, es como sigue:

	Enero 1, 2019	Flujos de efectivo			Diciembre 31, 2019
		Recibidos	Pagados	Total	
Accionistas	38,169	21,000	-	21,000	59,169
Banco Internacional S.A.	-	104	-	104	104
Total	38,169	21,104	-	21,104	59,273

6. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	31/12/19	31/12/18
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Crédito tributario por IVA	4,915	3,687
Crédito tributario por impuesto a la renta	2,724	2,723
Total	7,639	6,410
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones e impuestos mensuales y total	172	187

7. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Corporación con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

ESPACIO EN BLANCO

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

8.1 Categorías de instrumentos financieros – La sección 11 de la NIIF para PYMES establece que los instrumentos financieros básicos se clasificarán como medidos al valor razonable en el caso de acciones o al costo amortizado para aquellos instrumentos financieros que representen deuda, categorizándose dentro de esta última agrupación, como medidos al importe no descontado, si son instrumentos corrientes o al valor presente, si efectivamente el instrumento representa una transacción de financiamiento. A continuación un detalle de las categorías de los instrumentos financieros con los que cuenta la Corporación:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Efectivo en bancos y total	-	36
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Proveedores	440	1,155
Préstamos (Nota 5)	59,273	38,169
Total	59,713	39,324

8.2 Riesgo de liquidez – Comprende la posibilidad que la Corporación incumpla sus obligaciones con sus acreedores, para poder mitigar este riesgo, se optó por el financiamiento a través de fondos aportados por relacionados, sobregiros y acuerdos con proveedores para el otorgamientos de plazos de crédito favorables. A continuación se muestra un resumen de vencimientos de los saldos pendientes de pago:

<u>Vencimientos:</u>	<u>Proveedores</u>	<u>Préstamos</u>
Corriente	440	2,104
Entre 90 y 180 días	-	3,000
Entre 181 y 365 días	-	16,000
Mayor a 365 días	-	38,169
Total	440	59,273

8.3 Riesgo operacional – Abarca riesgos generados por el giro del negocio y su relación con factores internos y factores externos como el entorno legal, social, económico y político. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía visualiza un cierto grado de incertidumbre relacionado con la economía del país, cambios tributarios, que podrían afectarla significativamente, no obstante no ha podido definir con exactitud los posibles impactos.

9. PATRIMONIO

9.1 Capital Social – El capital social se encuentra conformado por 1,000 acciones cuyo valor nominal es de US\$1, la composición accionaria, es como sigue:

<u>Composición accionaria:</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Vanessa García	799	79.90%
Álvaro Burgos	201	20.10%
Total	800	100.00%

Durante el periodo 2019, se realizó la cesión de 1 acción de Maryury García y 200 acciones de Vanessa García a favor de Álvaro Burgos. Su valor nominal es de US\$1.

9.2 Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que se alcance el 50% del capital social. Ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. En el periodo 2017, la Corporación alcanzo el porcentaje mínimo requerido por la normativa societaria, y por tanto, al 31 de diciembre del 2019 no se realizó apropiación alguna.

9.3 Resultados acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Ganancias acumuladas (1)	556,337	527,547
Resultado del ejercicio	544,601	28,790
Total	1,100,938	556,337

(1) Mediante acta de Junta General de Accionistas realizada el 28 de marzo del 2019, se resolvió por unanimidad que las ganancias del periodo 2018 y periodos anteriores se mantengan como ganancias acumuladas.

ESPACIO EN BLANCO

10. PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2019, la Corporación obtuvo las siguientes participaciones, según el método de participación:

<u>Inversiones en asociadas:</u>	% de participación accionaria con derecho a voto	Resultado	Otro resultado		Incrementos en participación		Participación en otro resultado integral		Incrementos en participación		Total
			integral	participación	resultados	participación	integral	participación	resultados	participación	
La Tablita Group Cía. Ltda.	50%	292,962	65,909	750,290	146,481	32,954	375,145	554,580			
García Meatservice S.A.	50%	11,764	-	-	5,882	-	-	5,882			
Simplelife Products S.A.	30%	1,400	-	-	420	-	-	420			
Globalrestaurants S.A.	45%	-	-	-	-	-	-	-			
García&Haro Comercializadora S.A.	30%	-	-	-	-	-	-	-			
Total		306,126	65,909	750,290	152,783	32,954	375,145	560,882			

Durante el periodo no se realizó distribuciones de dividendos a la Corporación por parte de las compañías asociadas.

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos clasificados por su naturaleza en términos absolutos, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Honorarios profesionales	10,416	1,508
Impuestos y contribuciones	4,968	6,769
Aportes al IESS	<u>836</u>	<u>137</u>
Total	<u>16,220</u>	<u>18,414</u>
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Comisiones bancarias y total	<u>61</u>	<u>29</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

12.1 Saldos con partes relacionadas – Un resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Préstamos relacionados:</u>		
Accionistas y total (Nota 5)	<u>59,169</u>	<u>38,169</u>

12.2 Remuneraciones al personal clave de gerencia – Al 31 de diciembre del 2019, el personal clave de gerencia recibió US\$ 837 por remuneraciones del periodo por parte de la Corporación. El personal clave de la gerencia incluye a las personas que tienen la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Corporación de manera directa o indirecta incluyendo Administradores sean ejecutivos o no. Las remuneraciones incluyen todas las formas de contraprestaciones pagadas, por pagar o suministradas por la entidad

12.3 Transacciones con partes relacionadas – A continuación se detalle las transacciones con partes relacionadas realizadas en el periodo:

	<u>Pagos</u>	<u>Compras</u>	<u>Préstamos recibidos</u>
Accionistas	-	837	21,000
García & Haro Comercializadora	900	-	-
Globalrestaurants S.A.	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,900</u>	<u>837</u>	<u>21,000</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de junio del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Al 31 de diciembre del 2019, se informaba en medios de comunicación internacionales y locales sobre una nueva especie de coronavirus surgida en Asia y que posteriormente causaba la enfermedad denominada como COVID – 19. El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la existencia de una pandemia mundial derivada de dicha enfermedad. Al 31 de diciembre del 2019, oficialmente no se encontraba el virus en el Ecuador, por tanto, no se conocía sobre los posibles efectos que produciría la llegada del virus al país así como los efectos en la economía originados por una eventual pandemia mundial, por lo que dichos hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no implican ajuste a los estados financieros informados.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Corporación el 24 de junio del 2020 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Corporación, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.
