



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la Junta General de Accionistas de
Magnolia Food Magnofood S.A.***

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Magnolia Food Magnofood S.A., al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Magnolia Food Magnofood S.A., al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros de Magnolia Food Magnofood S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores cuyo informe emitido el 30 de mayo de 2019, contiene una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Otro asunto – Hechos posteriores relacionados con la declaratoria del estado de excepción para contrarrestar la propagación del COVID-19

En la Nota 19 de los estados financieros, se describen los antecedentes a nivel internacional y a nivel nacional, así como las medidas tomadas por el gobierno ecuatoriano en las primeras semanas del mes de marzo de 2020 con el propósito de contrarrestar la propagación de la enfermedad cuyo nombre oficial es COVID-19, ante los primeros contagios reportados por el Ministerio de Salud, y debido a que la Organización Mundial de la Salud en marzo 11 de 2020 declaró como Pandemia esta enfermedad que afecta al sistema respiratorio y que puede llegar a causar graves problemas, puesto que puede producir la muerte en aquellas personas mayores y de aquellas personas que padecen afecciones médicas subyacentes, como hipertensión arterial, problemas cardíacos o diabetes.



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

3

Magnolia Food Magnofood S.A.- Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Otro asunto – Hechos posteriores relacionados con la declaratoria del estado de excepción para contrarrestar la propagación del COVID-19 (Continuación)

Nuestra opinión por el año 2019 no ha sido modificada en relación a las medidas gubernamentales de estado de excepción, toque de queda y suspensión de la jornada presencial de trabajo desde marzo 16 de 2020 de todas las actividades empresariales a excepción de aquellas empresas cuyas actividades son esenciales para proporcionar a la población de servicios públicos, abastecimiento de víveres, servicios médicos, servicios financieros, seguridad, comunicadores sociales y de transporte público administrado por las entidades estatales, en especial, las actividades que permitan combatir la propagación del COVID-19. Las consecuencias derivadas por las medidas gubernamentales en torno a esta enfermedad a esta fecha no han sido cuantificadas ya que se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de cuantificación y reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento, los rendimientos promedios de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función de su plazo de duración (Ver Nota 13).
- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019, será presentado por separado en el mes de noviembre de 2020 conforme al noveno dígito del RUC conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V.
Giovanny Regalado Vargas

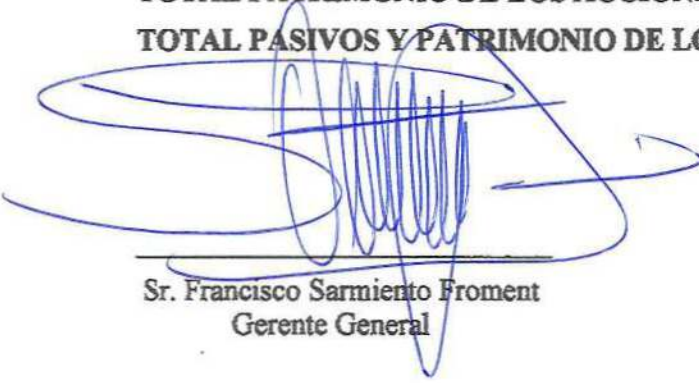
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado L.
Giovanna Regalado Lozano
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, junio 26 de 2020

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	68.262	103.558
Cuentas por cobrar	5	809.032	772.650
Inventarios	6	<u>111.880</u>	<u>111.880</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		989.174	988.088
Propiedades y equipos	7	1.450.964	976.814
Activos por impuestos diferidos	8	<u>11.587</u>	<u>6.281</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.451.725</u>	<u>1.971.183</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	9	171.520	32.389
Obligaciones financieras	10	359.069	10.688
Cuentas por pagar	11	1.107.554	1.251.450
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	12	26.728	88.564
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>231.529</u>	<u>184.509</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.896.400	1.567.600
Obligaciones a largo plazo	12	0	26.728
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>50.896</u>	<u>34.512</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.947.296</u>	<u>1.628.840</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	10.000	2.500
<u>Otros resultados integrales:</u>			
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas		4.521	3.816
Resultados acumulados		<u>489.908</u>	<u>336.027</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>504.429</u>	<u>342.343</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.451.725</u>	<u>1.971.183</u>


 Sr. Francisco Sarmiento Froment
 Gerente General

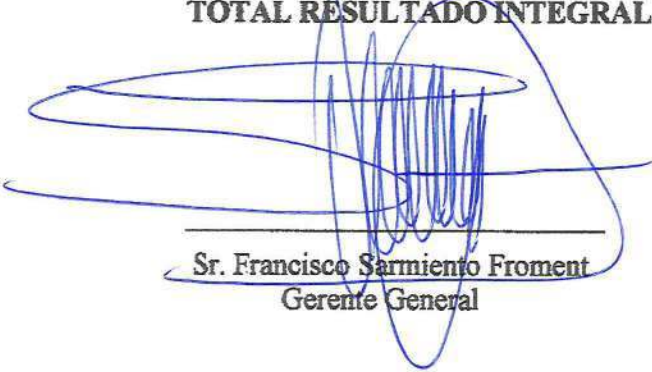

 CPA. Graciela Aguirre Erazo
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros



MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		8.170.578	6.576.531
Costo de ventas		<u>(3.585.471)</u>	<u>(3.445.281)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>4.585.107</u>	<u>3.131.250</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos y ventas	15	4.359.103	2.890.724
Gastos financieros	16	<u>15.472</u>	<u>24.523</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>4.374.575</u>	<u>2.915.247</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>210.532</u>	<u>216.003</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		<u>35.044</u>	<u>21.289</u>
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>35.044</u>	<u>21.289</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	18	245.576	237.292
Participación a empleados	18	(36.837)	(35.594)
Impuesto a la renta	18	<u>(53.591)</u>	<u>(50.915)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	18	<u>155.148</u>	<u>150.783</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia actuarial por jubilación patronal	13	8.695	9.482
Pérdida actuarial por desahucio	13	<u>(7.990)</u>	<u>(3.438)</u>
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>705</u>	<u>6.044</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>155.853</u>	<u>156.827</u>


 Sr. Francisco Sarmiento Froment
 Gerente General


 CPA. Graciela Aguirre Erazo
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros



MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	Capital <u>Social</u>	Otros resultados <u>Integrales</u> (US dólares)	Resultados <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	2.500	(2.228)	184.043	184.315
Ajuste			(66)	(66)
Ganancia Actuarial		6.044		6.044
Activo por impuesto diferido por Jubilación patronal registrado demás			1.267	1.267
Utilidad del ejercicio, 2018	<u> </u>	<u> </u>	<u>150.783</u>	<u>150.783</u>
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>2.500</u>	<u>3.816</u>	<u>336.027</u>	<u>342.343</u>
Pago de capital suscrito	7.500			7.500
Ganancia Actuarial		705		705
Ajuste del activo por impuesto diferido por Jubilación patronal 2018			(1.267)	(1.267)
Utilidad del ejercicio, 2019	<u> </u>	<u> </u>	<u>155.148</u>	<u>155.148</u>
Saldos a diciembre 31, 2019	<u>10.000</u>	<u>4.521</u>	<u>489.908</u>	<u>504.429</u>



Sr. Francisco Sarmiento Froment
Gerente General



CPA. Graciela Aguirre Erazo
Contadora General

Ver notas a los estados financieros



MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	8.149.297	6.580.973
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8.076.499)	(5.958.444)
Efectivo pagado por gastos financieros	(15.472)	(24.523)
Otros ingresos	35.044	21.289
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>92.370</u>	<u>619.295</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en propiedad y equipos	(534.114)	(481.670)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(534.114)</u>	<u>(481.670)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital	7.500	0
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	139.131	(86.573)
Aumento de obligaciones financieras	348.381	10.688
Disminución en obligaciones a corto y largo plazo	(88.564)	(68.773)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>406.448</u>	<u>(144.658)</u>
Disminución de fondos	(35.296)	(7.033)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>103.558</u>	<u>110.591</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>68.262</u>	<u>103.558</u>


 Sr. Francisco Sarmiento Froment
 Gerente General

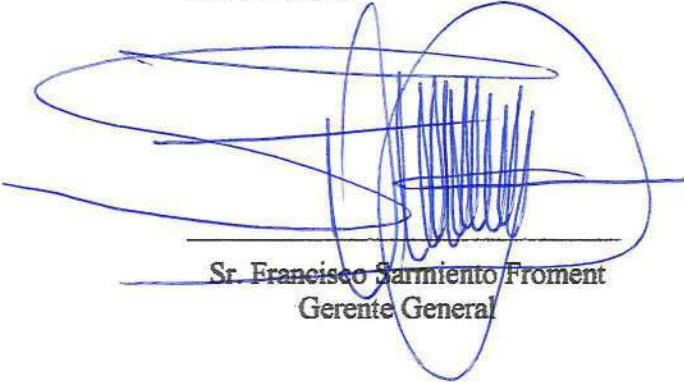

 CPA. Graciela Aguirre Erazo
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros



MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	155.148	150.783
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciaciones	59.964	36.727
Provisión de Jubilación patronal y Desahucio	26.293	20.055
Ajuste	0	(66)
Impuesto a la renta	60.165	55.929
Participación a trabajadores	<u>36.837</u>	<u>35.594</u>
	183.259	148.239
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(36.382)	(159.624)
Disminución en inventarios	0	2.374
Aumento en activos por impuestos diferidos	(5.306)	(6.281)
Disminución (Aumento) en activo por impuesto diferido registrado demás	(1.267)	1.267
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(204.061)	460.424
Aumento en obligaciones por beneficios definidos	<u>979</u>	<u>22.113</u>
	<u>(246.037)</u>	<u>320.273</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>92.370</u>	<u>619.295</u>


 Sr. Francisco Sarmiento Froment
 Gerente General


 CPA. Graciela Aguirre Erazo
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros



MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

1. ACTIVIDAD

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.- (La Compañía) fue constituida el 9 de abril de 2014, en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 3 de junio de 2014; su actividad principal es la venta y comercialización de toda clase de dulces, productos de sal, pan o sandwiches, pizzas bocaditos, conservas, manjar de leche, helados, caramelos, chupetes, café, chocolates, colas, licores, jugos, yogurt, accesorios para fiestas, podrá comercializar sus productos a través de su propio establecimiento comercial o por intermedio de otras empresas sean estas personas naturales o jurídicas. Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Los indicadores de inflación publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de diciembre	%
2019	-0,1%
2018	0,3%
2017	-0,2%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación de estados financieros. - La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 9 de abril de 2015, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes, debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2018, presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), cumpliendo con lo establecido en la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010, de octubre 11 de 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías, que dispone que aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera a 31 de diciembre de cada año sea igual o superior a US\$ 4.000.000, adoptarán por el Ministerio de Ley y sin ningún trámite, NIIF Completas. Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados al costo promedio. El costo no excede el valor de mercado.

Propiedades y equipos.- Están contabilizados al costos de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Maquinaria y equipos	10%
Vehículos	20%

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta. - Para el año 2019 y 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Ingresos y gastos. - Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja	12.000	14.879
Bancos locales	<u>56.262</u>	<u>88.679</u>
Total	<u>68.262</u>	<u>103.558</u>

Al 31 de diciembre de 2019, caja incluye fondos de caja rotativo en 24 puntos de ventas y al 31 de diciembre de 2018 caja representa principalmente efectivo de 19 puntos de ventas por US\$ 9.300 y de depósitos en tránsito correspondientes a ventas por US\$ 5.579, los cuales fueron depositados en el 2019.



MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

4 EFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, bancos locales incluye principalmente saldos en cuentas corrientes de Banco Internacional S.A. por US\$ 16.107 y US\$ 43.853 respectivamente; Banco Pichincha C.A. por US\$ 17.380 y US\$ 20.968; Banco Guayaquil S.A. por US\$ 13.065 y US\$ 15.611 respectivamente; Banco de Machala S.A. por US\$ 9.573 y US\$ 4.179; y, Banco de la Producción Produbanco S.A. por US\$ 137 y US\$ 4.068 respectivamente.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Cientes	30.330	9.049
Relacionadas	447.989	586.691
Anticipo a proveedores	118.322	107.141
Anticipo a Interhospital	109.552	0
Empleados y otros	23.520	29.613
Tarjetas de crédito	36.648	31.156
Cheque en garantía	33.284	9.000
Otros	<u>9.387</u>	<u>0</u>
Subtotal	809.032	772.650
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>809.032</u>	<u>772.650</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar Relacionadas no generan intereses y no se encuentran respaldadas por garantías reales y su composición es la siguiente:

<u>Compañías:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inmobiliaria María de Lourdes Froment Romoleroux S.A.	368.448	4.973
Café Bombon's C.B. S.A.	64.649	476.281
Técnicas Inoxidables Tecninox S.A.	7.393	21.426
Tecniwash S.A.	6.008	320
Lavanderías Ecuatorianas S.A.	900	707
Inmobiliaria Le Froment S.A. Inmfroment	474	51.191
Ferrarini	115	0
Suzuki Wash S.A. Suwash	2	2.044
Accionistas	<u>0</u>	<u>29.749</u>
Total	<u>447.989</u>	<u>586.691</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Café Bombon's C.B. S.A., corresponde principalmente a cuentas por cobrar por ventas de productos terminados por US\$ 64.649 y US\$ 335.841 respectivamente, además existen depósitos realizados por instituciones financieras por cobros con tarjetas de crédito, los cuales ascienden a US\$ 140.440 en el 2018, este valor se origina por ventas de Magnolia acreditadas a Café Bombon's C.B. S.A.; y Tecniwash S.A., corresponde a depósitos en garantía por alquiler de 5 locales comerciales, ubicadas en Ceibos, Garzota, Samborondón, Francisco de Orellana y River Plaza.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas, otorgadas en un promedio de 60 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, anticipos a proveedores representan principalmente valores entregados a Marcos Alfredo Villavicencio Sánchez por US\$ 40.000 y US\$ 20.000 respectivamente y Mafrico S.A. por US\$ 14.754 en el año 2018, para adecuación, remodelación y dotación de locales comerciales.

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inventario de materia prima	66.429	60.211
Inventario de productos en proceso	14.128	7.719
Mercadería para la venta	31.323	43.950
Subtotal	111.880	111.880
(-) Provisión por deterioro o pérdida de inventario	0	0
Total	<u>111.880</u>	<u>111.880</u>

Mercaderías para la venta representan principalmente productos de sal, pan o sandwiches, pizzas bocaditos, conservas, manjar de leche, helados, caramelos, chupetes, café, chocolates, colas, licores, jugos, yogurt, accesorios para fiestas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no cuenta con provisión para el deterioro de los inventarios.

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2019, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldos</u> <u>31-dic-19</u>
		(US dólares)		
Construcciones en curso	716.211	674.982	(371.446)	1.019.747
Maquinarias y equipos	196.783	185.252		382.035
Muebles y enseres	34.465	30.543		65.008
Equipo de computación	51.077	14.783		65.860
Vehículos	36.761			36.761
Subtotal	1.035.297	905.560	(371.446)	1.569.411
(-) Depreciación	(58.483)	(59.964)		(118.447)
Total	<u>976.814</u>	<u>845.596</u>	<u>(371.446)</u>	<u>1.450.964</u>

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, adquisiciones representa principalmente inversiones por US\$ 674.982 por la adecuación y remodelación en curso, equipos por US\$ 185.252 por compra de cámara frigorífica con paneles y vitrinas para exhibición de los productos.

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
Construcciones en curso	401.888	314.323	716.211
Maquinarias y equipos	97.456	99.327	196.783
Muebles y enseres	23.579	10.886	34.465
Equipo de computación	30.704	20.373	51.077
Vehículos	0	36.761	36.761
Subtotal	553.627	481.670	1.035.297
(-) Depreciación Acumulada	(21.756)	(36.727)	(58.483)
Total	<u>531.871</u>	<u>444.943</u>	<u>976.814</u>

Al 31 de diciembre de 2018, adquisiciones representa principalmente inversiones por US\$ 314.323 por la adecuación y remodelación en curso, equipos por US\$ 99.327 por compra de refrigeradores horizontales y verticales y vitrinas para exhibición de los productos y vehículo por US\$ 36.761 por compra de dos camionetas marca KIA 4x2 para el traslado de productos terminados, respectivamente, para 4 nuevos puntos de ventas ubicados en los edificios River Plaza, Word Trade Center, Florida y en C.C. Policentro.

8 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, activos por impuesto diferido se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Activo por impuesto a la renta diferido por Jubilación	7.149	4.551
Activo por impuesto a la renta diferido por Desahucio	<u>4.438</u>	<u>1.730</u>
Total	<u>11.587</u>	<u>6.281</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad con el Numeral 11 y Literal f) del Artículo 28 del reglamento para la aplicación de LRTI, la Compañía registró en la cuenta Impuesto Diferido por Jubilación Patronal por US\$ 7.149 y US\$ 4.551 respectivamente y Desahucio por US\$ 4.438 y US\$ 1.730 respectivamente, como resultado de aplicar la tarifa del 25% de impuesto a la renta al valor de las provisiones no deducibles por Jubilación Patronal por US\$ 15.459 y US\$ 18.204 respectivamente y Desahucio por US\$ 10.834 y US\$ 6.920 respectivamente, netas de pagos realizados por estos beneficios, según el anexo 3 y 4 que detalla las provisiones por empleado del estudio actuarial con cargo a los resultados del año (Ver Nota 13). A continuación, presentamos el cálculo para la generación de este saldo:

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

8 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (Continuación)

Durante el año 2019, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Gastos no deducibles</u> (US dólares)	<u>Tarifa impositiva</u> %	<u>Impuesto diferido</u> (US dólares)
Jubilación Patronal	15.459	25%	3.865
Desahucio	10.834	25%	2.709
Total	<u>26.293</u>		<u>6.574</u>

Durante el año 2019, se produjo el ajuste a esta cuenta como sigue:

	<u>Valor</u> (US dólares)	<u>Tarifa impositiva</u> %	<u>Impuesto diferido</u> (US dólares)
Ajuste de activos por impuesto diferido por Jubilación Patronal 2018	(5.069)	25%	(1.267)
Total	<u>(5.069)</u>		<u>(1.267)</u>

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Gastos no deducibles</u> (US dólares)	<u>Tarifa impositiva</u> %	<u>Impuesto diferido</u> (US dólares)
Jubilación Patronal	18.204	25%	4.551
Desahucio	6.920	25%	1.730
Total	<u>25.124</u>		<u>6.281</u>

9 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los sobregiros bancarios representan saldos contables sobregirados generados al registrar cheques girados y no cobrados por sus beneficiarios en la siguiente entidad:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco Internacional S.A.	171.520	32.389
Total	<u>171.520</u>	<u>32.389</u>

10 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco Internacional S.A.	350.000	0
Diners Club del Ecuador S.A.	9.069	10.688
Total	<u>359.069</u>	<u>10.688</u>

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

10 OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones con Banco Internacional S.A. corresponden a dos préstamos. El primer préstamo fue concedido el 13 de diciembre de 2019 por US\$ 150.000 pagadero en 12 dividendos mensuales con vencimiento el 21 de diciembre de 2020 y tasa de interés del 8,95%; y el segundo préstamo fue concedido el 13 de diciembre de 2019 por US\$ 200.000 pagadero en 12 dividendos mensuales con vencimiento el 21 de diciembre de 2020 y tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía por los préstamos emitidos por Banco Internacional S.A. tiene como coedudor a la Compañía Café Bombon's C.B. S.A., presentando garantías bajo hipoteca sobre los siguientes bienes valorados según avalúo realizado por la entidad financiera.

<u>Bienes en garantía – Banco Internacional S.A.</u>	<u>Valor</u>
• Terreno ubicado en Av. Carlos Julio Arosemena en Guayaquil de Café Bombon's C.B. S.A.	260.400
• Local ubicado en Av. Carlos Julio Arosemena en Guayaquil de Café Bombon's C.B. S.A.	<u>1.252.299</u>
Total	<u>1.512.699</u>

11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Relacionadas	522.552	586.540
Accionistas	91.412	0
Proveedores	398.602	544.491
Impuestos por pagar – SRI	51.997	75.209
Anticipo de clientes	10.956	10.846
Empleados	559	7.437
Obligaciones con el IESS	30.182	25.804
Otros	<u>1.294</u>	<u>1.123</u>
Total	<u>1.107.554</u>	<u>1.251.450</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Relacionadas y Accionistas no generan intereses y no se encuentran respaldadas con garantías reales. La composición del saldo de las cuentas por pagar Relacionadas comprenden:

<u>Compañías:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Café Bombon's C.B. S.A.	216.600	442.366
Suzuki Wash S.A. Suwash	148.579	0
Técnicas Inoxidables Tecninox S.A.	60.734	1.308
Tecniwash S.A.	77.057	101.780
Inmobiliaria María de Lourdes Froment Romoleroux S.A.	<u>19.582</u>	<u>41.086</u>
Total	<u>522.552</u>	<u>586.540</u>

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

11 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Las cuentas por pagar proveedores son originadas principalmente por compras de materias primas y menajes para distribuir a los locales, los proveedores más antiguos nos dan crédito de 60 días y lo que tiene mayor rotación nos dan 30 días (alimentación), y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, impuestos por pagar se compone principalmente de Retenciones de IVA por US\$ 51.288 y US\$ 69.536 respectivamente; y, retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 709 y 5.673 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, IEES por pagar incluye principalmente provisión de aportes IEES por US\$ 22.879 y US\$ 20.236 respectivamente; préstamos quirografarios por US\$ 5.384 y US\$ 3.477 respectivamente; fondo de reserva por US\$ 1.593 y US\$ 1.136 respectivamente.

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones a largo plazo representan:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco de la Producción Produbanco S.A.	<u>26.728</u>	<u>115.292</u>
Subtotal	26.728	115.292
(-) Porción corriente de obligaciones a L/P	<u>(26.728)</u>	<u>(88.564)</u>
Total	<u>0</u>	<u>26.728</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo con Banco Produbanco S.A. es como sigue:

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
2019	0	88.564
2020	<u>26.728</u>	<u>26.728</u>
Total	<u>26.728</u>	<u>115.292</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con Banco de la Producción Produbanco S.A. corresponden a dos préstamos. El primer préstamo fue concedido el 29 de marzo de 2018 por US\$ 100.502 pagaderos en 24 dividendos mensuales con vencimiento el 18 de marzo de 2020 y tasa de interés del 8,95%; y el segundo préstamo fue concedido el 12 de octubre de 2018 por US\$ 56.281 pagadero en 18 meses con vencimiento el 6 de abril de 2020 y tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por los préstamos recibidos por Banco Produbanco S.A., la Sra. María de Lourdes Froment Romo Leroux es garante de la Compañía Magnolia Food Magnofood S.A. y tiene entregado bienes personales bajo hipoteca abierta a favor de Produbanco S.A.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

13 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, obligación por beneficios definidos consisten en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Corriente:</u>		
Décimo tercer sueldo	14.715	12.767
Décimo cuarto sueldo	61.229	53.839
Vacaciones	113.732	77.205
Participación de trabajadores	41.853	40.698
Total corriente	<u>231.529</u>	<u>184.509</u>
<u>No corriente:</u>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	24.583	17.819
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	26.313	16.693
Total no corriente	<u>50.896</u>	<u>34.512</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<u>Beneficios</u> <u>Sociales</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	93.537	29.014	122.551
Provisiones	194.567	35.594	230.161
Pagos	(144.293)	(23.910)	(168.203)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<u>143.811</u>	<u>40.698</u>	<u>184.509</u>
Provisiones	247.161	36.837	283.998
Pagos	(200.344)	(35.682)	(236.026)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	<u>190.628</u>	<u>41.853</u>	<u>232.481</u>

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldo final diciembre 31, de 2017	14.166	10.585	24.751
Provisiones del año 2018 (Ver Nota 8 y 15)	13.135	6.920	20.055
Pérdida (Ganancia) actuarial	(9.482)	3.438	(6.044)
Pagos	0	(4.250)	(4.250)
Saldo final diciembre 31, de 2018	<u>17.819</u>	<u>16.693</u>	<u>34.512</u>
Provisiones del año 2019 (Ver Nota 8 y 15)	15.459	10.834	26.293
Pérdida (Ganancia) actuarial	(8.695)	7.990	(705)
Pagos del año 2019	0	(9.204)	(9.204)
Saldo final diciembre 31, de 2019	<u>24.583</u>	<u>26.313</u>	<u>50.896</u>

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

13 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la obligación a largo plazo por beneficios de Jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuarial. Cía. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

Hipótesis Actuariales

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento financiero (A)	8,21%	7,72%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(A) Para la valoración actuarial se aplicó como metodología para obtener la tasa de descuento, la obtención del rendimiento promedio de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función a su plazo de duración.

Información Demográfica

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No. de trabajadores activos al final del año	212	202
No. de jubilados	0	0
No. de salidas al final del periodo	78	41
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	1,77	1,33
Edad promedio de los trabajadores activos	31.98	31.96
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 542	US\$ 466
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A	N/A

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de la Compañía está constituido por 10.000 acciones comunes con valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

Al 31 de diciembre de 2019, el capital quedó constituido de la siguiente manera:

	<u>Porcentaje</u>	<u>Acciones</u>	<u>(US Dólares)</u>
Francisco Xavier Samaniego Froment	99,99 %	9.999	9.999
Luis Alejandro Romo Leroux Andrade	0,01%	1	1
Total	<u>100,00%</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

Con fecha 18 de noviembre de 2019 la Sra. María de Lourdes Rosario Froment Romo Leroux cede de manera voluntaria las acciones que posee en la Compañía la cantidad de 9.999 acciones nominativas por un valor de US\$ 1,00 al Señor Ingeniero Francisco Xavier Samaniego Froment.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

14 CAPITAL SOCIAL (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, el capital quedo constituido de la siguiente manera:

	<u>Porcentaje</u>	<u>Acciones</u>	<u>(US Dólares)</u>
Maria Lourdes Froment Romo Leroux	99,99 %	9.999	9.999
Luis Alejandro Romo Leroux Andrade	0,01%	1	1
Total	<u>100,00%</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

15 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	970.908	618.051
Arrendamientos (Alquiler de locales y alicuotas)	582.971	443.415
Amortizaciones	371.446	317.180
Materiales y suministros	364.194	290.287
Mantenimiento	421.593	148.091
Beneficios sociales	214.490	137.829
Aportes al IESS y fondo de reserva	184.532	113.597
Otros servicios	184.200	143.690
Comisiones	173.753	118.627
Servicios prestados	172.911	13.034
Servicios básicos	144.767	127.584
Transporte y movilización	95.368	67.422
Alimentación al personal y otros	68.069	49.278
Depreciación	59.964	36.727
Impuestos y contribuciones	46.571	29.790
Sobretiempos	41.597	19.711
Publicidad	44.242	13.275
Entretenimiento y capacitación	31.631	39.148
Internet	25.605	28.873
Uniformes	16.576	22.880
Combustibles	16.700	22.055
Jubilación patronal (Ver Nota 8 y 13)	15.459	13.135
Honorarios profesionales	15.109	8.435
Consumo interno	14.204	12.369
Servicios de fumigación	14.305	11.330
Desahucio (Ver Nota 8 y 13)	10.834	6.920
Gastos de viaje	7.052	72
Agasajo de personal	6.036	3.783
Gastos no deducibles	5.625	1.962
Sistemas	5.053	3.920
Seguros	1.375	4.144
Gastos legales	0	4.334
Gastos INF	0	11.651
Otros	31.963	8.125
Total	<u>4.359.103</u>	<u>2.890.724</u>

X

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

16 GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Gastos y comisiones bancarias	8.258	9.727
Intereses bancarios	<u>7.214</u>	<u>14.796</u>
Total	<u>15.472</u>	<u>24.523</u>

17 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Inmobiliaria María de Lourdes Froment Romoleroux S.A	368.448	4.973
Café Bombon's C.B. S.A.	64.649	476.281
Técnicas Inoxidables Tecninoya S.A.	7.393	21.426
Tecniwash S.A.	6.008	320
Lavanderías Ecuatorianas S.A.	900	707
Inmobiliaria Le Froment S.A. Inmfroment	474	162
Ferrarini	115	0
Susuki Wash S.A. Suwash	<u>2</u>	<u>2.044</u>
	<u>447.989</u>	<u>505.913</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Café Bombon's C.B. S.A	216.600	442.366
Suzuki Wash S.A. Suwash	148.579	0
Técnicas Inoxidables Tecninoya S.A.	60.734	1.308
Tecniwash S.A.	77.057	101.780
Inmobiliaria María de Lourdes Froment Romoleroux S.A.	<u>19.582</u>	<u>41.086</u>
	<u>522.552</u>	<u>586.540</u>
<u>Accionistas:</u>		
María de Lourdes Froment Romo Leroux	<u>0</u>	<u>29.749</u>
	<u>0</u>	<u>29.749</u>
<u>Ventas:</u>		
Café Bombon's C.B. S.A.	158.095	193.497
Inmobiliaria María de Lourdes Froment Romoleroux S.A.	<u>0</u>	<u>584</u>
	<u>158.095</u>	<u>194.081</u>
<u>Compras:</u>		
Café Bombon's C.B. S.A.	480.641	247.277
Tecniwash S.A.	122.367	84.761
Inmobiliaria María de Lourdes Froment Romoleroux S.A.	<u>122.570</u>	<u>58.527</u>
	<u>725.578</u>	<u>390.565</u>

Las transacciones efectuadas con Compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2019 y 2018, fue determinada como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	245.576	237.292
(-)15% de Participación de empleados	(B)	(36.837)	(35.594)
(+) Gastos no deducibles		<u>5.625</u>	<u>1.962</u>
Subtotal base imponible		214.364	203.660
(+) Generación de Impuesto diferido por provisiones no deducibles de jubilación patronal y desahucio (Ver Nota 9)		<u>26.293</u>	<u>20.055</u>
Base Imponible		240.657	223.715
Impuesto a la renta corriente US\$ 214.365 x 25% y US\$ 203.660 x 25%	(C)	(53.591)	(50.915)
Impuesto a la renta diferido US\$ 26.293 x 25% y US\$ 20.055 x 25%	(D)	(6.574)	(5.014)
(-) Impuesto a la renta causado		<u>(60.165)</u>	<u>(55.929)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>155.148</u>	<u>150.783</u>

Nota (D) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registró la generación del activo por Impuesto Diferido por Jubilación Patronal y Desahucio por US\$ 6.281, cuando lo correcto era US\$ 5.014. Esta situación se produjo porque consideró incorrectamente el gasto de Jubilación patronal por US\$ 18.204, cuando lo correcto es US\$ 13.135. La diferencia del activo por impuesto diferido de US\$ 1.267 se regularizó en el 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa general vigente del 25% a la base imponible determinada para esos años.

A la fecha de este informe (junio 26 de 2020), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRL. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de noviembre de cada año conforme al noveno dígito del RUC los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

19 HECHOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 26 de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría) no existen hechos que pudieran suponer una alteración significativa en la presentación fiel de los estados financieros del año 2019, salvo por lo expuesto a continuación:

Crisis Sanitaria por Pandemia del COVID-19

Antecedentes a nivel internacional

En diciembre de 2019, se presentó por primera vez un brote epidémico de neumonía de causa desconocida en la ciudad de Wuhan, provincia Hubei, en la República de China.

En febrero 11 de 2020, la Organización Mundial de la Salud – OMS informó que el nombre oficial para esta enfermedad sería **COVID-19** (acrónimo de las palabras en inglés Coronavirus Disease 2019) provocada por un nuevo virus denominado con el nombre oficial SARS-Co V-2 (Síndrome Respiratorio Agudo Grave Coronavirus 2) cuyos síntomas son fiebre, cansancio, tos seca, dolor de garganta, problemas de respiración, neumonía e insuficiencia de varios órganos *que pueden causar complicaciones médicas graves y en algunas personas, la muerte.*

Entre los meses de enero, febrero y primera semana de marzo de 2020 la propagación masiva de esta enfermedad fue tan rápida que sobrepasó las 100.000 personas contagiadas en 114 países, 6.000 personas fallecidas y otros miles de personas que están luchando por sus vidas en los hospitales, por lo que, en marzo 11 de 2020, la OMS declaró como Pandemia a la enfermedad COVID-19.

Según la OMS, la enfermedad COVID-19 se puede transmitir de persona a persona a través de las gotículas de saliva procedentes de la nariz o la boca que salen despedidas cuando una persona infectada tose o exhala, o cuando una persona se toca los ojos, nariz o la boca después de tocar objetos y superficies contaminadas con las gotículas de saliva de una persona infectada. Por eso, es importante para prevenir el contagio masivo, evitar el contacto comunitario coexistente en el desarrollo de actividades habituales en la sociedad, mantenerse a más de 1 metro de distancia de una persona que se encuentre enferma y usar las protecciones necesarias para no contagiarse. Para el tratamiento médico de una persona contagiada se está empleando varios fármacos de forma experimental y/o con uso compasivo, ya que aún no existe un tratamiento antiviral específico para esta enfermedad.

Antecedentes a nivel nacional

En Ecuador, el primer contagiado fue una mujer de 71 años de edad que arribó al país en febrero 14 de 2020 desde Madrid - España, quien luego presentó síntomas relacionados con la enfermedad, pero no fue hasta febrero 29 de 2020 que el Ministerio de Salud Pública de Ecuador anunció el primer caso confirmado de coronavirus, siendo el tercer país de la región en presentar infectados dentro de su territorio.

Hasta abril 1 de 2020 según cifras oficiales del gobierno ecuatoriano se contabilizaban 2.758 contagios y 98 fallecidos, convirtiéndolo en el país sudamericano con mayor cantidad de afectados per cápita.

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

19 HECHOS POSTERIORES (Continuación)

Principales medidas adoptadas por el Gobierno para contrarrestar el COVID-19

1. Se declara el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos de la Red Pública Integral de Salud por el periodo de duración de sesenta (60) días a partir de marzo 12 de 2020, pudiendo extenderse en caso de ser necesario, ante la inminente posibilidad de los efectos que ocasionaran la enfermedad del COVID-19, y entre otras medidas dispone que el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COEN) coordine con los Gobiernos Autónomos Descentralizados las directrices para la aplicación del presente acuerdo. (Acuerdo Ministerial No. 00126-2020 suscrito por el Ministro de Salud publicado en Registro Oficial No. 160 en marzo 12 de 2020).
2. Se dispone el Aislamiento Preventivo Obligatorio (APO) a partir de marzo 13 de 2020 por un periodo ininterrumpido de 14 días que deberá cumplir todo viajero nacional o extranjero que ingrese al territorio nacional y provenga de cualquier país que tenga personas contagiadas del COVID-19. (Acuerdo Interministerial No. 0000001 suscritos por Ministerio de Gobierno y Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana en marzo 12 de 2020).
3. Se dispone entre otras medidas, la suspensión total de todos los vuelos de compañías de aviación que transporten pasajeros desde destinos internacionales hacia el Ecuador durante marzo 17 hasta abril 5 de 2020, exceptuando los vuelos que únicamente transporten bienes, mercaderías, correspondencia y envíos postales, o insumos y ayuda humanitaria y sanitaria. (Acuerdo Interministerial No. 000003 suscritos por Ministerio de Gobierno y Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana en 14/marzo/2020).
4. Se dispone entre otras medidas, la entrada al Ecuador de personas extranjeras que arriben por vía aérea, marítima o terrestre, se dispone el cierre de los pasos fronterizos, se suspenden todos los eventos masivos que supere 30 personas así como el funcionamiento de cines, gimnasios, teatros, conciertos, funciones de circo, reuniones o similares, se prohíbe las visitas a centros gerontológicos a nivel nacional para protección de la población adulta mayor que es la más vulnerable al contagio del COVID-19 (Acta de Sesión del Comité de Operaciones de Emergencias Nacional-COEN de 14/marzo/2020).
5. Se declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional que regirá por 60 días desde marzo 16 de 2020, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria ante los casos confirmados de personas contagiadas de COVID-19 en Ecuador; se suspende la jornada presencial de trabajo durante el 17 al 24 de marzo de 2020 (El COEN mantiene suspendida las jornadas hasta el 5 de abril de 2020) para todos los empleados y trabajadores del sector público y del sector privado, pudiendo acogerse al teletrabajo si su actividad lo permite, se exceptúa de esta medida las empresas y personas cuyas actividades son esenciales para proporcionar a la población de servicios públicos, abastecimiento de viveres, servicios médicos, servicios financieros, seguridad, comunicadores sociales y personal médico, sanitario, de socorro y del personal de transporte público administrado por las entidades estatales, en especial, los que permitan combatir la propagación del COVID-19; se suspende el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión, con la finalidad de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria con el propósito de contener el contagio de la enfermedad, sólo pueden transitar fuera de sus hogares, las personas para abastecerse de alimentos, combustibles y por atención medica; se declara el toque de queda por lo que no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional desde el 17 de marzo de 2020 desde las 19H00 hasta la 5H00 del día siguiente, sólo para la provincia del Guayas el horario es de 16H00 hasta las 5H00 (Decreto Ejecutivo No 1017 de marzo 16 de 2020).

MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

19 HECHOS POSTERIORES (Continuación)

Considerando que las medidas para contrarrestar la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 adoptadas por el gobierno nacional son parecidas a las tomadas por los gobiernos de aquellos países en que esta Pandemia se mantiene por más de tres meses debido a la propagación masiva de esta enfermedad y a la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la Pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

En este sentido, en la actualidad ya se ha producido el cese de la actividad desde marzo 16 de 2020 como consecuencia del COVID-19, no siendo posible evaluar si dicha situación se mantendrá y en qué medida en el futuro.

En todo caso, las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran reveladas en la Nota 5, 11 y 17.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 26 de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2019, excepto el mencionado en la Nota 19.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2019 y 2018, como resultado del examen practicado por Auditoría Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes al control interno detectados por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
