



**EL ÑATO**

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019  
Junto con el informe de los auditores independientes**

**XIP** AUDIT SOLUTIONS  
XIPASOL CÍA. LTDA.

## LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.

### ÍNDICE

INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	8
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	12

1. INFORMACIÓN GENERAL.....	12
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	12
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.....	21
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	22
5. CUENTAS POR COBRAR.....	22
6. INVENTARIOS.....	23
7. INVERSIONES EN ASOCIADAS.....	24
8. PROPIEDADES Y EQUIPOS.....	25
9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO.....	26
10. CUENTAS POR PAGAR.....	27
11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.....	27
12. PASIVOS ACUMULADOS.....	31
13. IMPUESTOS.....	32
14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.....	36
15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.....	38
16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	38
17. PATRIMONIO.....	39
18. INGRESOS OPERACIONALES.....	40
19. COSTOS DE VENTA.....	41
20. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	41
21. GASTOS FINANCIEROS.....	42
22. OTROS INGRESOS.....	42
23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	42
24. CONTINGENTES.....	43
25. SANCIONES.....	44
26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA....	44
27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	44

#### Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de  
La Parrilla del Ñato C.A.:

### Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **La Parrilla del Ñato C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, **excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión"**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **La Parrilla del Ñato C.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión

Al 31 de diciembre de 2019 no recibimos contestación del requerimiento de confirmación que se efectuó al profesional legal de la Compañía; por lo tanto, no pudimos verificar si durante el año de nuestra revisión se han presentado litigios o demandas en contra de La Parrilla del Ñato C.A., que podrían derivar en posibles contingencias legales y económicas que no se encuentren registradas ni reveladas en sus estados financieros.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019, mantiene Inversiones en asociadas en las compañías Corporación Educrisfal S.A. e Inmobiliaria Ricachon S.A. por un valor de US\$387.107 y US\$12.150 (Nota 7), respectivamente; sin embargo, en los estados financieros de La Parrilla del Ñato C.A., no se ha reconocido los efectos de su medición posterior al Valor Patrimonial Proporcional (VPP), conforme lo establece las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos mediante otros procedimientos de auditoría, ni hemos podido determinar los ajustes que deben revelarse en sus estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de La Parrilla del Ñato C.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Párrafo de énfasis***

Sin modificar nuestra opinión, tal como se explica con más detalle en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presenta un déficit en sus resultados acumulados por US\$120,314 y \$140.405, respectivamente, producto de las pérdidas obtenidas en esos años, estas situaciones conllevaron a que en el año 2019 dichas pérdidas acumuladas alcancen el 25% del capital más reservas. Al respecto, según la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcanzan el 50% o más del capital social más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución y podría entrar en liquidación. Estos hechos relevan que la Compañía para mejorar su situación financiera, la alta administración debe implementar estrategias comerciales que permitan maximizar sus ingresos y, controlar los gastos administrativos que incurran.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía registró como propiedades y equipo y, como aportes para futuras capitalizaciones el valor de US\$481.259 (Notas 8 y 17), el cual corresponde al avalúo sobre el terreno y edificación del inmueble ubicado en Calle 6to Pasaje entre 3er Callejón 12 y Av. Las Aguas Mz 55, Solar 02. Coop. Vivienda General Quisquis, activo del cual es propiedad los señores, Maria Fabiana García Villacreses, Sarah María Villacreses de García, Eduardo García Villacreses, Alejandro García Villacreses y Eduardo García Vergara, accionistas de la Compañía. Con el referido activo La Parrilla del Nato C.A., aumentará su capital social; sin embargo, la entidad no dispone de la correspondiente Acta de Junta General de Accionistas, documento que debe constar la aprobación del aumento del capital social con la entrega del inmueble de parte de sus accionistas; además a la fecha de nuestra revisión no se ha perfeccionado el aumento del capital con la correspondiente escritura pública. La Compañía en el año 2020 deberá cumplir con los requisitos establecidos en la norma emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, para formalizar legalmente el aumento de su capital social.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía registró como propiedades y equipo US\$511.741 (Nota 8), valor que corresponde al avalúo sobre el terreno y edificación del inmueble ubicado en Av. Las Aguas entre 4ta Peatonal 36 y Calle Segunda Mz 44, Solar 01, Coop. Vivienda General Quisquis, activo del cual es propiedad los señores, Maria Fabiana García Villacreses, Sarah María Villacreses de García, Eduardo García Villacreses, Alejandro García Villacreses y Eduardo García Vergara, accionistas de la Compañía. Con el referido activo La Parrilla del Nato C.A., recupera los valores entregados en calidad de préstamos a sus accionistas; sin embargo, la Compañía no dispone de la correspondiente Acta de Junta General de Accionistas, documento con el cual debe contar la aprobación por la recuperación de valores pendientes de cobro a sus accionistas, con la entrega del referido bien inmueble. La Parrilla del Nato C.A. en el año 2020 deberá formalizar legalmente el incremento de sus propiedades y equipos con la recuperación de sus valores pendientes de cobro a accionistas.

### **Otros Asuntos**

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación de La Parrilla del Nato C.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado.

## **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

## **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material

debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**CPA. Xavier Parrales Solís**  
Socio  
XP Audit Solutions XPASOL Cía. Ltda.

*XP Audit Solutions XPASOL Cía. Ltda.*

**SCVS-RNAE-1058**

Guayaquil, abril 27 de 2020

PARRILLA DEL ÑATO C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre	Diciembre
		31, 2019	31, 2018
		(en U.S. dólares)	
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	224.177	228.221
Cuentas por cobrar	5	212.109	517.022
Inventarios	6	43.424	185.140
Activos por impuestos corrientes	13	93.768	61.134
<b>Total activos corrientes</b>		<b>573.478</b>	<b>991.517</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones en asociadas	7	399.257	399.257
Propiedades y equipos	8	2.360.477	1.487.964
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	9	192.786	607.326
Activos por impuesto diferido	13	23.135	30.782
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>2.975.655</b>	<b>2.525.329</b>
<b>Total Activos</b>		<b>3.549.133</b>	<b>3.516.846</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Carlos Luis Barcos  
Representante Legal

  
CPA. Jorge Gutiérrez  
Contador General

LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
		<b>31, 2019</b>	<b>31, 2018</b>
		(en U.S. dólares)	
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar	10	561.973	831.086
Obligaciones financieras corto plazo	11	483.649	507.843
Pasivos acumulados	12	180.282	110.428
Pasivos por impuestos corrientes	13	88.038	93.941
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.313.942</b>	<b>1.543.298</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	11	593.344	532.804
Obligaciones por beneficios definidos	14	859.002	1.109.249
Cuentas por pagar a largo plazo	15	-	50.000
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.452.346</b>	<b>1.692.053</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2.766.288</b>	<b>3.235.351</b>
<b>Patrimonio neto</b>	17		
Capital Social		332.400	332.400
Aportes para futuras capitalizaciones		481.259	-
Reservas		89.500	89.500
Resultados acumulados		(120.314)	(140.405)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>782.845</b>	<b>281.495</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio neto</b>		<b>3.549.133</b>	<b>3.516.846</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Carlos Luis Barcos  
Representante Legal

  
CPA. Jorge Gutiérrez  
Contador General

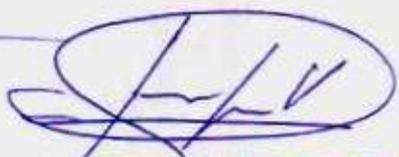
LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ingresos	18	4.421.445	4.867.686
Costos de venta	19	<u>(1.988.859)</u>	<u>(2.083.346)</u>
<b>Margen bruto</b>		2.432.586	2.784.340
<b>Gastos</b>			
Gastos de administración	20	(2.445.938)	(2.545.094)
Gastos financieros	21	<u>(168.408)</u>	<u>(192.579)</u>
		<u>(2.614.346)</u>	<u>(2.737.673)</u>
Otros ingresos	22	<u>227.693</u>	-
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		45.933	46.667
Participación a trabajadores	12	(6.890)	(7.000)
Impuesto a la renta	13	<u>(18.952)</u>	<u>(25.148)</u>
<b>Utilidad del año</b>		<u>20.091</u>	<u>14.519</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Carlos Luis Barcos  
Representante Legal

  
CPA Jorge Gutiérrez  
Contador General

LA PARRILLA DEL NATO C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Totales
(en U.S. dólares)						
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	332.400	-	86.881	2.619	(154.924)	266.976
Utilidad del año	-	-	-	-	46.667	46.667
Participación a trabajadores	-	-	-	-	(7.000)	(7.000)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(55.930)	(55.930)
Activo por impuesto diferido	-	-	-	-	30.782	30.782
(-) Transferencia Eduardo García Vergara (Fallecido)	(136.145)	-	-	-	-	(136.145)
(+) Transferencia Villacreses Vinueza Sarah (Esposa)	136.145	-	-	-	-	136.145
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	332.400	-	86.881	2.619	(140.405)	281.495
Aportes para futuras capitalizaciones		481.259				481.259
Utilidad del año					45.933	45.933
Participación a trabajadores					(6.890)	(6.890)
Impuesto a la renta					(18.952)	(18.952)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	332.400	481.259	86.881	2.619	(120.314)	782.845

Ver notas a los estados financieros


  
Econ. Carlos Luis Barcos  
Representante Legal


  
CPA. Jorge Gutiérrez  
Contador General

LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	4.309.089	5.249.080
Pagos a proveedores y a empleados	(4.266.233)	(5.148.008)
Intereses pagados	(153.910)	(192.579)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<b>(111.054)</b>	<b>(91.507)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(1.245)	(7.737)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(1.245)</b>	<b>(7.737)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en obligaciones financieras	505.721	-
Pagos de préstamos	(336.270)	(144.716)
Disminución de sobregiros bancarios	(61.196)	-
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>108.255</b>	<b>(144.716)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Disminución neta en efectivo y equivalente al efectivo	(4.044)	(234.960)
Saldos al comienzo del año	228.221	472.181
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>4</b>	<b>228.221</b>

Ver notas a los estados financiero

  
Econ. Carlos Luis Barcos  
Representante Legal

  
CPA. Jorge Gutiérrez  
Contador General

## LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.

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

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Parrilla del Ñato C.A. es una compañía constituida el 25 de abril de 1981 en la ciudad de Guayaquil, Provincial del Guayas, inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 08 de junio de 1981, contando con la respectiva aprobación de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, mediante Resolución No. IG-RL-81-0501 03-G-IJ-0000177 de 18 de mayo 1981; y, su número de expediente es 25015.

El objeto principal de la Compañía es la venta de comidas preparadas en especial de carnes, aves, embutidos, bebidas, comidas típicas e internacionales y negocios alimenticios en general.

La Compañía mantiene su capital dividido en acciones de US\$1.00 cada una, como se detalla a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>Porcentaje de Participación</b>	<b>Ubicación</b>
Sara Villacreses Vinuesa	140.055	43%	Ecuador
Eduardo García Vergara (herederos)	136.145	41%	Ecuador
Alejandro García Villacreses	28.100	8%	Ecuador
María Cristina García Villacreses	14.050	4%	Ecuador
María Fabiana García Villacreses	14.050	4%	Ecuador
	<b>332.400</b>	<b>100%</b>	

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Moneda funcional:** La moneda funcional de la Compañía 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 de La Parrilla del Ñato C.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en funcionamiento, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presenta un déficit en sus resultados acumulados por US\$120.314 y US\$140.405, respectivamente, producto de las pérdidas obtenidas en esos años, estas situaciones conllevaron a que en el año 2019 dichas pérdidas acumuladas alcancen el 25% del capital más reservas. Al respecto, según la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcanzan el 50% o más del capital social más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución y podría entrar en liquidación. Este hecho indica la existencia de una incertidumbre que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar operando como empresa en funcionamiento, por lo cual, la Compañía depende de eventos futuros, que incluya planes por parte de los accionistas para mejorar su situación financiera. Al respecto, la Administración de la Compañía considera que seguirá operando como empresa en funcionamiento en virtud de que los accionistas tienen un plan de acción para resolver los hechos antes mencionado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo:** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menor de 3 meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5 Activos financieros:** Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.5.1. Cuentas por cobrar:** Las cuentas y documentos por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**2.6 Inventarios:** Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.7 Propiedades y equipos**

**2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.8 Impuestos:** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.8.1 Impuesto corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.8.2 Impuestos diferidos:** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.9 Provisiones:** Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.10 Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.10.1 Cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, los cuales provienen exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

Las cuentas y documentos por pagar se registran al costo al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos y bienes; así como en el momento de la recepción de servicios prestados por profesionales, de los diferentes ramos necesarios para el proceso productivo.

## **2.11 Beneficios a empleados**

**2.11.1 Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.11.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**2.12 Reconocimiento de ingresos:** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**2.12.1 Venta de bienes:** Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.13 Costos y gastos:** Se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

**2.14 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.15 Administración de Riesgo Financiero**

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía:

### **a. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía adoptó en los años 2019 y 2018 la política de únicamente mantener transacciones con partes relacionadas, cuando sea apropiado como forma de mitigar el riesgo de pérdida financiera ocasionada por posibles incumplimientos.

### **b. Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía a corto y a largo plazo.

### **c. Riesgo de Capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

## **2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

### **Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación**

Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten en cuentas por pagar a largo plazo (nota 17), sin embargo, durante al año 2018 no han existido movimientos, por lo que la aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

### **Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas**

Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, para incluir entre otros aspectos requerimientos de deterioro para activos financieros.

#### Los requisitos claves de la NIIF 9:

La NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

### **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios.

Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **NIIF 16: Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la

contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2018**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias: clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.

NIC 23 Costos de Financiamiento: clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y 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 las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad.

**3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, equipos de computación y maquinaria y equipo:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.7.3.

**3.3 Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Se estima que los efectos determinados por la Gerencia no serán recuperados en el futuro, es por ello que la Compañía ha considerado no registrar dichos efectos.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(en U.S. dólares)	
<b><u>Efectivo</u></b>	(1)		
Caja		79.480	42.127
Fondos fijos		3.958	3.958
<b>Subtotal</b>		<b>83.438</b>	<b>46.085</b>
<b><u>Bancos</u></b>	(1)		
Banco de Guayaquil S.A.		56.022	50.954
Banco del Pacífico S.A.		39.270	40.446
Banco Bolivariano C.A.		23.578	39.247
Banco del Pichincha C.A.		9.891	8.432
Tarjetas de crédito		11.978	43.057
<b>Subtotal</b>		<b>140.739</b>	<b>182.136</b>
<b>Total</b>		<b>224.177</b>	<b>228.221</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden al dinero disponible en efectivo en cajas, cuentas bancarias y en tarjetas de crédito, de los cuales no se encuentran restringidos para el uso de la Compañía.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(en U.S. dólares)	
<b><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></b>			
Compañías relacionadas	(Nota 23) (1)	137.474	41.302
Clientes comerciales no relacionados	(2)	40.785	-
Anticipo a proveedores	(Nota 23) (3)	27.541	22.782
<b>Subtotal</b>		<b>205.800</b>	<b>64.084</b>
<b><u>Otras cuentas por cobrar:</u></b>			
Cuentas por cobrar accionistas	(Nota 23) (4)	4.162	95.842
Préstamos a empleados		1.100	2.063
Otros	(Nota 23) (5)	1.047	355.033
<b>Subtotal</b>		<b>6.309</b>	<b>452.938</b>
<b>Total</b>		<b>212.109</b>	<b>517.022</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a valores entregados en calidad de préstamo a Corporación Educrisfal S.A., para cancelar sueldos y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S) de su personal, impuestos mensuales, préstamos bancarios y por estructuración de franquicia del grupo El Ñato; valores que no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 incluyen principalmente los saldos pendientes de cobro a Centro Ecuatoriano Nuevo Mundo por US\$7.540, One Class Urdesa por US\$7.163, Glovo por US\$5.714, Universidad Politécnica Salesiana por US\$2.378, Food Packing por US\$2.216 y, otros por US\$15.774, los cuales no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.
- (3) Corresponde principalmente a valores entregados al 31 de diciembre de 2019, en calidad de anticipos por concepto de honorarios entregados a los miembros de la Familia García por US\$25.233, y otros valores entregados como anticipos por US\$2.308, los cuales no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los anticipos de valores entregados al señor Eduardo García Villacreses por US\$17.899; movilización del señor Carlos Luis Barcos por US\$900 y otros por USD \$3.983.

- (4) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a los préstamos de valores entregados al accionista señor Eduardo García Villacreses, los mismos que no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a préstamos de efectivo entregados a la accionista, señora María Cristina García Villacreses, los mismos que no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

- (5) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a saldos pendientes de cobro por valores entregados al Eco. Carlos Barcos en calidad de préstamo, los cuales no generan intereses y no disponen de fecha de vencimiento.

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Materia prima	28.343	159.678
Bebidas	6.218	8.231
Insumos	5.503	8.468
Espicias	2.040	4.935
Golosinas	1.064	2.383
Carbon	256	1.445
<b>Total</b>	<b>43.424</b>	<b>185.140</b>

El rubro de inventarios se encuentra conformado con las existencias que se determinaron de acuerdo a las tomas físicas de inventarios realizados en cada uno de los locales y en la bodega central al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

## 7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Corporación Educrisfal S.A.	387.107	387.107
Inmobiliaria Ricachón S.A.	12.150	12.150
<b>Total</b>	<b>399.257</b>	<b>399.257</b>

El detalle de las inversiones que mantiene la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación:

### Porcentaje de participación:

Asociadas	Actividad principal	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
		Diciembre, 31 2019	Diciembre, 31 2018
Corporación Educrisfal S.A.	Actividades inmobiliarias	10,80%	10,80%
Inmobiliaria Ricachon S.A:	Actividades inmobiliarias	27,00%	27,00%
	<b>Total</b>	<b>37.80%</b>	<b>37.80%</b>

### Saldos contables:

Asociadas	Número de acciones		Saldo contable	
	Diciembre, 31 2019	Diciembre, 31 2018	Diciembre, 31 2019	Diciembre, 31 2018
Corporación Educrisfal S.A. (1)	385	385	387.107	387.107
Inmobiliaria Ricachón S.A. (1)	54.000	54.000	12.150	12.150
<b>Total</b>	<b>54.385</b>	<b>54.385</b>	<b>399.257</b>	<b>399.257</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía dispone 54.000 acciones de Inmobiliaria Ricachón S.A., las mismas que tienen un valor nominal cada una de US\$ 1; mientras que de Corporación Educrisfal S.A., se dispone 385 acciones las mismas que tienen un valor nominal cada una de US\$1.

Los estados financieros de La Parrilla del Ñato C.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no incluyen los ajustes correspondientes a la valoración de las inversiones por US\$399.257 que mantiene en sus asociadas, conforme lo determina el párrafo 11 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28 Inversiones en entidades asociadas, situación que limitó la verificación de los posibles efectos en la presentación de los estados financieros de la compañía.

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	3.689.100	2.694.855
Depreciación acumulada	(1.328.623)	(1.206.891)
<b>Total</b>	<b>2.360.477</b>	<b>1.487.964</b>
<b>Clasificación:</b>		
Terrenos	1.001.785	383.980
Edificios	1.170.864	856.900
Maquinarias y equipos	131.032	168.774
Muebles y enseres	56.796	73.766
Vehículos	-	4.474
Equipos de computación	-	70
<b>Total</b>	<b>2.360.477</b>	<b>1.487.964</b>

El movimiento del costo de esta cuenta es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificio e instalaciones	Maquinaria y equipos (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	383.980	1.224.610	645.151	201.027	122.884	109.466	2.687.118
Adiciones	-	-	2.520	5.217	-	-	7.737
Saldos al 31 de diciembre del 2018	383.980	1.224.610	647.671	206.244	122.884	109.466	2.694.855
Adiciones (1)	617.805	375.195	1.245	-	-	-	994.245
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1.001.785	1.599.805	648.916	206.244	122.884	109.466	3.689.100

- (1) La Compañía mediante asiento de diario No. DI-001364 del 31 de diciembre de 2019, registró contablemente como propiedades y equipo, el avalúo realizado por el perito calificado, Ing. Wilson Jiménez, a los siguientes inmuebles de propiedad de los accionistas, señores: María Fabiana García Villacreses, Sarah María Villacreses de García, Eduardo García Villacreses, Alejandro García Villacreses y Eduardo García Vergara, con el propósito de recuperar los saldos pendientes de cobro a sus accionistas en US\$511.741; y, aumentar el capital social de la Compañía en US\$481.259; es importante indicar que al 31 de diciembre de 2019, los accionistas de la Compañía no han sesionado en Junta General Ordinaria, para autorizar el aumento del capital social y el cobro de valores pendientes recibiendo bienes inmuebles:

Fecha Avalúo	Ubicación	Valor de Terreno en US\$	Valor Edificación en US\$	Total en US\$
24-dic-19	Av. Las Aguas entre 4ta Peatonal 36 y Calle Segunda Mz 44, Solar 01, Coop. Vivienda General Quisquis	351.000	160.741	511.741
24-dic-19	Calle 6to Pasaje entre 3er Callejón 12 y Av. Las Aguas Mz 55, Solar 02. Coop. Vivienda General Quisquis	266.805	214.454	481.259
	Totales	617.805	375.195	993.000

El movimiento de la depreciación acumulada de esta cuenta es como sigue:

Depreciación acumulada	Edificio e instalaciones	Maquinaria y equipos (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(306.481)	(436.447)	(115.697)	(113.936)	(108.681)	(1.081.242)
Gasto de Depreciación	(61.230)	(42.450)	(16.780)	(4.474)	(715)	(125.649)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(367.711)	(478.897)	(132.477)	(118.410)	(109.396)	(1.206.891)
Gasto de Depreciación	(61.231)	(40.854)	(16.970)	(4.474)	(70)	(123.599)
Ajustes		1.867				1.867
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(428.942)	(517.884)	(149.447)	(122.884)	(109.466)	(1.328.623)

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(en U.S. dólares)	
Depósito en garantía	(1)	11.124	3.924
Otras	(2)	181.662	603.402
Total		192.786	607.326

(1) Al 31 de diciembre del 2019 incluye principalmente US\$7.200 correspondiente a la garantía que se entregó por el alquiler donde funciona el local Samborondon; y, US\$3.924 son por valores entregados en garantía para los medidores de energía eléctrica y de gas doméstico.

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde al dinero entregado en garantía para los medidores de energía eléctrica y gas doméstico.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a valores pendientes de liquidar por transacciones con compañías relacionadas y accionistas, los cuales no han sido conciliados, no generan intereses y no disponen de fecha de vencimiento.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)			
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>			
Proveedores relacionados	(Nota 23) (1)	420.045	456.340
Proveedores no relacionados	(2)	116.772	100.143
Anticipo de clientes		109	-
Cuentas por pagar accionistas	(Nota 23) (3)	-	274.603
Subtotal		536.926	831.086
<b>Intereses por pagar</b>			
Intereses bancarios	(4)	11.681	-
Subtotal		11.681	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>			
10% Servicios	(5)	13.366	-
Subtotal		13.366	-
Total		561.973	831.086

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a valores pendientes de pago por el alquiler de los locales y por otros valores recibidos de las compañías relacionadas: Inmobiliaria Ricachon por US\$187.625, Cermil S.A. por US\$136.688, Inmobiliaria Simon S.A. por US\$93.210; y, Corporación Educrisfal S.A. por US\$2.522, de los cuales no generan intereses y no disponen de fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde principalmente a valores pendientes de pago por el alquiler de los locales y por otros valores recibidos de las compañías relacionadas: Inmobiliaria Ricachon por US\$187.841, Cermil S.A. por US\$137.633, Inmobiliaria Simon S.A. por US\$90.621, de los cuales no generan intereses y no disponen de fecha de vencimiento. Además, incluye saldos pendientes de pago a los restaurantes ubicados en Urdesa y Samborondon por US\$40.245

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 incluye principalmente a los saldos pendientes de pago a Gesinec S.A por US\$11.472, XP Auditsolutions Cia. Ltda. por US\$11.165, Avícola San Isidro por US\$5.724, Vinlitoral S.A. por US\$4.333, y a otros proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios para el giro normal del negocio por un valor de US\$84.078, de los cuales no generan intereses y no disponen de fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a los saldos pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios para el giro normal del negocio, de los cuales no generan intereses y no disponen de fecha de vencimiento.

- (3) Corresponde a saldos por pagar a los siguientes accionistas: Sarah Villacreses Vinuesa por US\$181.933, Eduardo García Vergara por US\$66.041; y, Alejandro García Villacreses por US\$26.629, valores de los cuales no generan intereses y no disponen fecha de vencimiento.
- (4) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a los intereses sobre préstamos bancarios que se deben cancelar en el transcurso del mes de enero de 2020, a las siguientes instituciones financieras: Corporación Financiera Nacional por US\$8.354, Banco Bolivariano C.A. por US\$2.073; y, Banco Pichincha C.A. por US\$1.254.
- (5) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los empleados de la Compañía, por concepto del 10% de propina que los restaurantes recaudan por las ventas de comidas a sus clientes.

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)			
<b>Corto Plazo</b>			
Sobregiros bancarios	(1)	234.759	295.955
Préstamos bancarios	(2)	202.773	205.804
Tarjetas de crédito	(2)	46.117	6.084
Subtotal		<u>483.649</u>	<u>507.843</u>
<b>Largo Plazo</b>			
Préstamos bancarios	(2)	579.011	532.804
Tarjetas de crédito	(2)	14.333	-
Subtotal		<u>593.344</u>	<u>532.804</u>
Total		<u>1.076.993</u>	<u>1.040.647</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde al sobregiro bancario de las cuentas corriente que posee la Compañía en Banco Bolivariano C.A. por US\$122.945, Banco Guayaquil por US\$80.273, Banco Pichincha C.A. por US\$30.339; y, Banco Pacífico por US\$1.202.

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde al sobregiro bancario de las cuentas corriente que posee la Compañía en Banco Guayaquil por US\$149.459, Banco Bolivariano C.A. por US\$120.332; y Banco Pichincha C.A. por US\$26.164.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden al saldo de los préstamos y financiamientos con tarjetas de crédito que se encuentran pendientes de pago a instituciones financieras, cuyo detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)		
<b>Corto Plazo</b>		
<u>Préstamos bancarios</u>		
Corporación Financiera Nacional CFN	79.063	67.870
Banco Pichincha C.A.	73.710	65.811
Banco Bolivariano C.A.	50.000	72.123
<b>Total</b>	<b>202.773</b>	<b>205.804</b>
<u>Tarjetas de crédito</u>		
Pacificard	41.409	4.451
Dinners Club	4.708	1.633
<b>Total</b>	<b>46.117</b>	<b>6.084</b>
<b>Largo Plazo</b>		
<u>Préstamos bancarios</u>		
Corporación Financiera Nacional CFN	284.625	347.875
Banco Bolivariano C.A.	200.000	6.501
Banco Pichincha C.A.	94.386	178.428
<b>Total</b>	<b>579.011</b>	<b>532.804</b>
<u>Tarjetas de crédito</u>		
Pacificard	14.333	-
<b>Total</b>	<b>14.333</b>	<b>-</b>

A continuación mostramos un detalle de los préstamos bancarios que dispone la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Descripción	Valor de Préstamo	Saldo al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18
<b>Corporación Financiera Nacional</b>			
Préstamo comercial prioritario empresarial No. 0020573635 Tasa de interés nominal anual: 9,84% Inicio de préstamo: 28 abril 2017 Vencimiento: 17 marzo 2025	474.375	363.688	415.745
<b>Banco Bolivariano C.A.</b>			
Préstamo productivo No. 0000193590 Tasa de interés nominal anual: 10% Inicio de préstamo: 05 diciembre 2019 Vencimiento: 05 diciembre 2024	250.000	250.000	-
<b>Banco Bolivariano C.A.</b>			
Préstamo hipotecario No. 0000152391 Tasa de interés nominal anual: 8.83% Inicio de préstamo: 13 enero 2020 Vencimiento: 05 diciembre 2024	200.000	-	78.624
<b>Pasan</b>	<b>924.375</b>	<b>613.688</b>	<b>494.369</b>

Descripción	Valor de Préstamo	Saldo al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18
Vienen	924.375	613.688	494.369
<b>Banco Pichincha C.A.</b>			
Préstamo No. 2666183-00			
Tasa de interés nominal anual: 8.95%	341.688	168.096	244.239
Inicio de préstamo: 19 abril 2017			
Vencimiento: 24 marzo 2022			
<b>Tarjeta de Crédito: Pacificard</b>			
Consumos	4.451	-	4.451
Avances de efectivo:			
Inicio 10 abril 2019, vence 10 abril 2020	21.782	9.076	-
Inicio 31 julio 2019, vence 31 julio 2021	140.000	15.833	-
Inicio 14 nov 2019, vence 14 nov 2021	33.000	30.833	-
<b>Tarjeta de Crédito: Dinners Club</b>			
Consumos	1.633	-	1.633
Avances de efectivo:			
Inicio 12 abril 2019, vence 12 abril 2020	15.939	4.708	-
<b>Total</b>	<b>1.482.868</b>	<b>842.234</b>	<b>744.692</b>

El vencimiento de las obligaciones financieras de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

Plazos	Saldos al 31 de diciembre de 2019				
	Préstamos Instituciones Financieras			Tarjetas de Crédito	
	Corporación Financiera Nacional	Banco Bolivariano C.A.	Banco Pichincha C.A.	Pacificard	Dinners Club
<b><u>Corto plazo</u></b>					
2020	79.063	50.000	73.710	41.409	4.708
Subtotal	79.063	50.000	73.710	41.409	4.708
<b><u>Largo plazo</u></b>					
2021	63.250	50.000	74.658	14.333	-
2022	79.063	50.000	19.728	-	-
2023	63.250	50.000	-	-	-
2024	63.250	50.000	-	-	-
2025	15.812	-	-	-	-
Subtotal	284.625	200.000	94.386	14.333	-
<b>Total</b>	<b>363.688</b>	<b>250.000</b>	<b>168.096</b>	<b>55.742</b>	<b>4.708</b>

## 12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)			
Décimo cuarto sueldo		54.027	63.231
Sueldos por pagar	(1)	41.428	-
Vacaciones		36.385	-
Obligaciones con IESS	(2)	34.158	33.493
Participación a trabajadores	(3)	6.978	7.000
Décimo tercer sueldo		7.306	6.704
<b>Total</b>		<b>180.282</b>	<b>110.428</b>

- (1) Corresponde a los sueldos por pagar del mes de diciembre de 2019 a los empleados de la Compañía, los cuales se cancelarán en el transcurso del mes de enero de 2020.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a valores por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), los cuales serán liquidados, por medio de las planillas de aporte respectivos.
- (3) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)			
Saldos al comienzo del año		7.000	6.900
Provisión del año	(Nota 13.1)	6.890	7.000
Pagos efectuados		(6.912)	(6.900)
<b>Total</b>		<b>6.978</b>	<b>7.000</b>

### 13. IMPUESTOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)			
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>			
Crédito tributario Impuesto a la Renta		93.768	5.110
Impuestos retenidos en la fuente de renta		-	56.024
<b>Total</b>		<b>93.768</b>	<b>61.134</b>
<b>Activo por impuesto diferido:</b>			
Jubilación Patronal	(1)	22.974	30.782
Desahucio	(2) (Nota 22)	161	-
<b>Total</b>		<b>23.135</b>	<b>30.782</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>			
IVA por pagar		70.220	84.042
Retenciones por pagar de IVA		12.532	-
Retenciones por pagar de renta		5.286	9.899
<b>Total</b>		<b>88.038</b>	<b>93.941</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al efecto del impuesto a la renta del 25%, por la provisión de jubilación patronal, tal como se muestra a continuación:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)			
Jubilación patronal	(a)	91.896 25%	123.128 25%
<b>Total</b>		<b>22.974</b>	<b>30.782</b>

(a) Corresponde al costo neto laboral del año 2019 que determinó la compañía Actuarial al 31 de diciembre de 2019, sobre aquellos empleados que disponen de 10 o más años de labores en la Compañía, tal como se muestra a continuación:

Años de servicios	Información a diciembre 31 2019		Total
	Costo Laboral	Interés neto	
10 a 25 años	19.663	10.516	30.179
Mayores a 25 años	10.596	41.699	52.295
Jubilados	-	9.422	9.422
<b>Total</b>	<b>30.259</b>	<b>61.637</b>	<b>91.896</b>

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 25% del impuesto a la renta sobre la provisión para desahucio que la Compañía constituyó conforme a las directrices establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**13.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:** Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	45.933	46.667
Participación a trabajadores	(6.890)	(7.000)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	39.043	39.667
Gastos no deducibles	68.297	184.052
Otras rentas exentas	(35.825)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	35.472	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	53	-
Reversión diferencias temporarias impuestos diferidos	(31.232)	-
Utilidad gravable	75.808	223.719
Impuesto a la renta corriente 25%	18.952	25.148
Impuesto a la renta diferido 25%	-	30.782
Total	18.952	55.930
Anticipo del impuesto a la renta	-	(44.324)
Impuesto a la renta causado	18.952	11.606
Anticipo pendiente de pago	-	44.324
Retenciones en la fuente recibidas	(51.586)	(56.024)
Crédito tributario de años anteriores	(61.134)	(61.040)
Saldo a favor del contribuyente	(93.768)	(61.134)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**13.2 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta:** Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión del año	18.952	55.930
Anticipo del impuesto a la renta	-	(44.324)
Compensación de retenciones recibidas	(18.952)	(11.606)
Total	-	-

### 13.3 Aspectos tributarios

El 17 de diciembre de 2019 se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. A continuación, se detallan algunas reformas de carácter tributario establecidas en dicha ley:

- a. Se incorporó como ingresos de fuente ecuatoriana en la Ley del Régimen Tributario Interno, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- b. El impuesto al valor agregado se constituirá como crédito tributario, cuando la adquisición de bienes y servicios se destinen a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado.
- c. El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta

- d. Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme a las siguientes disposiciones:
- ✓ Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad o residente.
  - ✓ El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido.
  - ✓ La distribución que se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el 25% sobre dicho ingreso gravado.
  - ✓ Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes.
  - ✓ La sociedad que distribuye dividendos incumple con el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- e. Se estableció la contribución única y temporal; en la cual las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo a la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos Gravados hasta	Tarifa
US\$1.000.000	US\$5.000.000	0.10%
US\$5.000.001	US\$10.000.000	0.15%
US\$10.000.001	En adelante	0.20%

La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de la respectiva resolución. La administración de la Compañía realizará el pago de la referida contribución en los plazos establecidos en la normativa tributaria vigente.

El 07 de agosto de 2018 se emitió la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- a. Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras y los no domiciliados en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
  - b. La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente ley; o,
  - c. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, 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.
  - d. Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa e indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesiones o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, estarán sujetas, al momento de la enajenación, a un impuesto a la renta único con tarifa progresiva.

**13.4 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 Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superan el importe acumulado mencionado.

#### 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares) *			
Jubilación Patronal	(1)	852.139	1.094.939
Desahucio	(2)	6.863	14.310
Total		859.002	1.109.249

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 fueron como sigue:

		<u>Diciembre, 31 2019</u> <u>(en U.S. dólares)</u>
Saldo al comienzo del año		1.094.939
Provisión del año		-
Pagos efectuados		(16.616)
Ajustes	(Nota 22) (a)	<u>(226.184)</u>
Total		<u>852.139</u>

- (a) La Compañía realizó el ajuste de US\$226.184 a los saldos provisionados por jubilación patronal, con el propósito de revelar en sus estados financieros la provisión sobre aquellos empleados que de acuerdo al estudio actuarial al 31 de diciembre de 2019, disponen de una edad promedio de 43.14 años y un promedio de 15.28 años de servicios. Cabe indicar que el referido ajuste se realizó al 31 de diciembre de 2019 contra la cuenta contable de Otros Ingresos.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre de 2019, la obligación por desahucio presentó el siguiente movimiento:

		<u>Diciembre</u> <u>31, 2019</u> <u>(en U.S. dólares)</u>
Saldo al comienzo del año		-
Provisión del año	(a)	4.887
Pagos efectuados en el año		(10.744)
Reclasificaciones	(b)	<u>12.720</u>
Total		<u>6.863</u>

- (a) Corresponde a la provisión para desahucio que determinó la Compañía, valor que se determinó con el informe actuarial realizado por Acturia al 31 de diciembre de 2019, en función al promedio del valor por desahucio de toda la nómina de colaboradores de La Parrilla del Ñato C.A., y con el número de empleados que salieron en el año 2019 de La Parrilla del Ñato C.A, tal como se muestra a continuación:

		<u>Diciembre, 31</u> <u>2019</u> <u>(en U.S. dólares)</u>
Bonificación por desahucio según Acturia		217.449
No. Empleados al final del período		<u>179</u>
Provisión individual por empleado		1.222
No. Empleados que salieron en el año 2019		<u>4</u>
Total		<u>4.887</u>

- (b) En el año 2019, la Compañía realizó la reclasificación contable de los valores registrados como bonificación por desahucio de corto a largo plazo.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

#### 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)			
Otros	(1)	-	50.000
Total		-	50.000

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a anticipos recibidos de clientes del restaurante del local ubicado en Urdesa; mientras que al 31 de diciembre de 2018 corresponde a anticipos entregados al señor Omar Quintana los cuales no generaron intereses ni disponían de fecha de vencimiento.

#### 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(en U.S. dólares)		
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	224.177	228.221
Cuentas por cobrar	212.109	517.022
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	192.786	607.326
Total	629.072	1.352.569

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Pasivos financieros:</b>		
Cuentas por pagar	561.973	831.086
Obligaciones financieras corto plazo	483.649	507.843
Obligaciones financieras a largo plazo	593.344	532.804
Cuentas por pagar a largo plazo	-	50.000
Total	<u>1.638.966</u>	<u>1.921.733</u>

## 17. PATRIMONIO

- 17.1 Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 332.400 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.
- 17.2 Aportes para futuras capitalizaciones:** La Compañía al 31 de diciembre de 2019 presenta como aportes para futuras capitalizaciones, el valor del avalúo del inmueble ubicado en Calle 6to Pasaje entre 3er Callejón 12 y Av. Las Aguas Mz 55, Solar 02. Coop. Vivienda General Quisquis, activo de propiedad de los accionistas, señores: Maria Fabiana García Villacreses, Sarah Maria Villacreses de García, Eduardo García Villacreses, Alejandro García Villacreses y Eduardo García Vergara. A la fecha de los estados financieros el aporte para futuras capitalizaciones no ha sido autorizado mediante Junta General de Accionistas, ni se ha perfeccionado el mismo conforme a los lineamientos establecidos en la Ley de Compañías.
- 17.3 Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 17.4 Reserva facultativa:** La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la aprobación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecido por el Estatuto Social o la Junta General
- 17.5 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.
- 17.6 Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía, y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, o para ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos, etc.

## 18. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Parrilladas	2.478.328	2.885.957
Cocina	604.613	636.663
Bebidas	425.602	455.722
Pizzas	252.289	250.600
Sangría	170.074	171.441
Papas	86.788	82.545
Entradas	67.205	10.363
Combos infantiles	63.519	77.073
Ensaladas	51.853	54.297
Pastas	40.625	50.747
Postres	35.529	39.813
Sopas	31.277	36.778
Vinos	18.832	28.109
Sandwiches	16.311	16.245
Licores	9.196	10.620
Brochetas	3.598	8.344
Platos de mar	3.982	6.323
Otros	61.824	46.046
Total	<u>4.421.445</u>	<u>4.867.686</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos corresponden a las ventas de comida, parrilladas, y bebidas que se facturaron en los locales ubicados en Urdesa, Samborondon, Kennedy, Plaza Colonia y Centro.

## 19. COSTOS DE VENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Parrilladas	1.150.801	1.237.550
Cocina	271.728	112.043
Bebidas	192.340	265.009
Pizzas	116.837	78.124
Sangría	71.606	151.871
Papas	38.098	53.396
Entradas	23.977	2.188
Pastas	19.116	8.316
Ensaladas	18.035	69.371
Postres	16.312	33.044
Sopas	15.080	6.127
Vinos	8.742	28.011
Sandwiches	7.159	9.629
Licores	3.674	8.972
Platos de mar	1.757	14.005
Brochetas	1.852	4.596
Otros	31.745	1.094
Total	<b>1.988.859</b>	<b>2.083.346</b>

## 20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Sueldos y beneficios sociales	1.277.379	1.182.149
Mantenimiento	362.942	294.417
Servicios básicos	157.702	133.662
Honorarios y servicios prestados	151.104	187.699
Arriendos	148.986	168.707
Depreciación	123.620	125.648
Transporte	59.850	39.953
Impuesto y contribuciones	40.205	39.411
Gastos legales	16.344	-
Suministros	7.652	13.857
Uniformes	5.143	-
Bonificación por desahucio	4.887	-
Seguros	4.783	7.545
Combustible y/o gas	2.753	29.848
Jubilación patronal	-	173.610
Otros gastos	82.588	148.588
Total	<b>2.445.938</b>	<b>2.545.094</b>

## 21. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

		<u>Diciembre</u> <u>31, 2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>
(en U.S. dólares)			
Comisiones bancarias	(1)	93.499	117.206
Intereses bancarios	(2)	<u>74.909</u>	<u>75.373</u>
Total		<u>168.408</u>	<u>192.579</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a las comisiones que las instituciones financieras recaudan por los servicios financieros que prestan a la Compañía, referente al uso de tarjetas de crédito por comisiones en el cobro de los consumos que los clientes realizan, pago de cuotas de crédito, por sobregiros bancarios, entre otros.
- (2) Corresponde al pago y provisión de intereses por los préstamos bancarios que la Compañía dispone al 31 diciembre de 2019 y 2018.

## 22. OTROS INGRESOS

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

		<u>Diciembre</u> <u>31, 2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>
(en U.S. dólares)			
Jubilación patronal	(1)	226.184	-
Propinas		1.348	-
Bonificación por desahucio	(2)	<u>161</u>	<u>-</u>
Total		<u>227.693</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde al ajuste a los saldos provisionados por jubilación patronal, con el propósito de revelar en sus estados financieros la provisión sobre aquellos empleados que de acuerdo al estudio actuarial al 31 de diciembre de 2019, disponen de una edad promedio de 43.14 años y un promedio de 15.28 años de servicios. Cabe indicar que el referido ajuste se realizó al 31 de diciembre de 2019 contra la cuenta contable de Otros Ingresos.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 25% del impuesto a la renta sobre la provisión para desahucio que la Compañía constituyó conforme a las directrices establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## 23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<b><i>Cuentas por cobrar comerciales</i></b>		
Corporación Educrisfal S.A.	137.474	41.302
Anticipo proveedores (Familia García)	25.233	21.882
Total	162.707	63.184
<b><i>Otras cuentas por cobrar</i></b>		
Cuentas por cobrar accionistas (Eduardo García Villacreses – María Cristina Villacreses)	4.162	95.842
Otros (Eco. Carlos Barcos)	1.047	355.033
Total	5.209	450.875
<b><i>Inversiones en asociadas</i></b>		
Corporación Educrisfal S.A.	387.107	387.107
Inmobiliaria Ricachón S.A.	12.150	12.150
Total	399.257	399.257
<b><i>Cuentas por pagar comerciales</i></b>		
Inmobiliaria Ricachón S.A.	187.625	187.841
Cermil S.A.	136.688	137.634
Inmobiliaria Simón S.A.	93.210	90.621
Corporación Educrisfal S.A.	2.522	-
Otros (Locales Urdesa y Samborondon)	-	40.245
Total	420.045	456.340
<b><i>Cuentas por pagar accionistas</i></b>		
Sarah Villacreses Vinuesa	-	181.933
Eduardo García Vergara	-	66.041
Alejandro García Villacreses	-	26.629
Total	-	274.603

## 24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente, o requieran su revelación.

**25. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

**Emergencia Sanitaria – COVID-19:**

De acuerdo a lo mencionado en el Acuerdo Ministerial 126 emitido en el Registro Oficial Suplemento 160 de 12 de marzo de 2020, el Gobierno Ecuatoriano declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud por 60 días pudiéndose extender en caso de ser necesario. Posteriormente al estado de emergencia, el 16 de marzo de 2020 se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, disponiéndose ciertas medidas dentro de las cuales se encuentra la restricción a la libertad de tránsito y movilidad, esta restricción genera que las operaciones de las compañías en el Ecuador se vean afectadas considerablemente a partir de esa fecha.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta disminución de sus ingresos, por lo que se encuentra en proceso de reestructuración de sus operaciones administrativas, financieras y comerciales, realizando sus ventas bajo la modalidad de entrega a domicilio.

**27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia en abril 27 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificaciones.