

**A. PASTELES Y COMPAÑIA PASTELICON S.A.:**

**Antecedentes:**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 30 de julio de 1985 en la Ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su objetivo principal es dedicarse a la venta al por menor de productos de pastelería.

Pasteles y Compañía inicio sus actividades con un local, ubicado en el Centro Comercial Policentro. Actualmente cuenta con diecisiete sucursales en diferentes puntos de la Ciudad: Alban Borja, San Marino, Mall del Sol, Policentro, Mall de Sur, Terminal Terrestre, Córdova, Luque, Riocentro Norte, City Mall, Duran, Entrerios, El Dorado, Hipermarket via la costa y Riocentro sur. La Compañía cuenta con una planta de producción ubicada en Mapasingue Oeste en donde se elabora toda la producción a distribuir a la cadena de sucursales. Mediante escritura pública el 24 de agosto del 2009 la Compañía aumentó su Capital en US\$150,000.00 dividido en acciones de US\$1.00.

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>%</u>
Alejandro Torres Molestina	Ecuatoriana	87,744	16
Ana María Torres Molestina	Ecuatoriana	87,744	16
Julio Cesar Torres Molestina	Ecuatoriana	219,360	40
María Daniela Torres Molestina	Ecuatoriana	87,744	16
Julio Cesar Torres Romero	Ecuatoriana	65,808	12
	<b>Total:</b>	<b>548,400</b>	<b>100</b>

Con fecha 22 de abril del 2011 se procede a cerrar los establecimientos No.007, 009 y 012 legalizándose a través del Registro Único Contribuyente, y estos corresponden a los locales 50, 51 y 52 ubicados en el Centro Comercial Alban Borja, donde se elaboraba parte de la producción y con fecha 9 de mayo del 2011 se apertura el establecimiento No.014 ubicado en Mapasingue Oeste, donde se elabora toda la producción.

Con fecha 26 de abril del 2016 se procedió a cerrar el establecimiento #016 ubicado Urdesa Av. Víctor Emilio Estrada #609 y las Monjas.

En este año 2018 se abrieron 2 nuevos locales en Mall el Fortín y Garzocentro.

Durante el ejercicio fiscal 2019 se apertura 2 nuevos locales: VERNAZA ubicado en Loja SN entre General Córdova y Baquerizo Moreno en el Centro Comercial Plaza Vernaza local #7 fecha de inicio de actividades 16/07/2019; y, CARCHI ubicado en Carchi #703 y Av. 9 de octubre Edificio Boutique del Boulevard Local #1 fecha de inicio de actividades 5/11/2019

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con autorización del presidente de la Compañía con fecha 24 de febrero del 2020, y posteriormente serán puesto a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

A continuación, se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

**Declaración de cumplimiento:**

La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IAASB, por su sigla en inglés), vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2019), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

**Bases de Medición:**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales. Los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos o servicios recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

**Moneda local:**

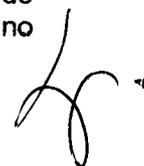
El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la administración:

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el efectivo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. La compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.



**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**(Continuación)

Efectivo y Equivalentes al efectivo: Constituye fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Como también representan los valores recaudados por las ventas a través de las tarjetas de crédito que son acreditados en las cuentas bancarias de la compañía en máximo 8 días. Así como también de las aplicaciones de UBER EATS Y GLOVO.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

➤ Medición Inicial:

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

➤ Medición posterior:

*Activos Financieros:*

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambio en resultados, dependiendo de su clasificación.

*Pasivos Financieros:*

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:(Continuación)**

➤ Clasificación:

*Activos Financieros:*

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- Costo amortizado: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e interés, se miden al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconoce en otros ingresos netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos netos y gastos por deterioro se presentan como una pérdida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

9

10

**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**(Continuación)

➤ Valor razonable con cambios en resultados: (Continuación)

La compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la compañía comprenden el "El efectivo y equivalentes de efectivo", "inversiones a costo amortizado", "cuentas por cobrar clientes" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

*Pasivos Financieros:*

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas, y otras cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones Financieras": Se registran inicialmente al valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

9

**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:(Continuación)**

*Pasivos Financieros: (Continuación)*

"Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar": Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar relacionados": Corresponden principalmente a obligaciones por préstamos. Se registran a su valor nominal con tasa de interés igual al del mercado.

➤ Baja de activos financieros:

Un activo financiero (o, de corresponder parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar.

Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

➤ Baja de pasivos financieros:

La compañía da de baja un activo financiero cuando las obligaciones de la compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

9

**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**(Continuación)

➤ Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo la compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Comprende la materia Prima e insumos que se incluyen en la elaboración de los diferentes productos de pastelería. Se lo reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende el precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Al ser estos productos intercambiables entre sí, se los mide aplicando el método FIFO, primero en entrar primero en salir, siguiendo los lineamientos del párrafo 11 y 25 de la NIC 2.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

Debido a la alta rotación de inventario, la administración de la compañía no considera necesario constituir alguna provisión para la obsolescencia de inventario.

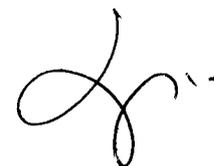
Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedades Planta y equipos: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo, se reconoce como activo solo si es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

➤ Medición Inicial:

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, mas todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

A



**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

*Propiedades Planta y equipos: (Continuación)*

- **Medición Posterior (Modelo del Costo):**  
Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En el caso requerido, la compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

- **Método de depreciación y vidas útiles:**  
El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el calculo de la depreciación:

La vida útil estimada de las propiedades y equipos, es como sigue:

Activos	Años
Edificios	20
Vehículos	5
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

El gasto por equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16.

Los terrenos no se deprecian.

- **Baja o ventas de propiedad, planta y equipo:**  
Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Activos intangibles:** Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

A

J

**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

Activos intangibles: (Continuación)

➤ *Método de amortización y vidas útiles:*

Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. La mejora en este tipo de propiedades arrendadas se clasifica a menudo como activos intangibles debido a que la entidad que informa tiene solo derecho a utilizar la propiedad y no posee propiedad física en sí, sin embargo, el derecho utilizar una mejora a una propiedad arrendada expira cuando el contrato de arrendamiento relacionado, con independencia de si la mejora tiene aún una vida económica restante. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de amortización de intangibles:

<b>Clases</b>	<b>Vida Útil</b>	<b>Tasa de Amortización</b>
		<b>%</b>
Software y Programas	5	20
Adecuaciones de bienes arrendados	10	10

➤ *Baja de activos intangibles:*

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición, Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor en libros del activo se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

9



**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

Impuesto a la Renta:

➤ *Corriente:*

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo a la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeña empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades mas tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar, o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista 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.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicara a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se hayan incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades mas de tres (3) puntos porcentuales aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

➤ *Diferido:*

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales del activo y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

A

**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

➤ *Diferido: (Continuación)*

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos a la renta diferido solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del periodo en que corresponden.

Beneficios sociales no corrientes: Comprende las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

Ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos de actividades ordinarias por la venta de productos de panadería y pastelería en fuente de soda se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia del control de los productos, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de ventas.

9



**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

Costos y Gastos: Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Principio de reconocimiento de resultados: Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 25 de la NIC 1.

Gastos Financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos para 2019: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos": Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificación a la NIC 28: "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificación NIC 19 "Beneficios a los empleados" - Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias": Especifica como reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no esta claro como aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.
- Una interpretación: CINIIF 22 transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones anticipadas.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero del 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera, interpretaciones y enmiendas emitidas al 1 de enero del 2019 pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía:

A



**C. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

<u>Normas, interpretación o modificación.</u>	<u>Sujeto de modificación</u>	<u>Fecha de entrada en vigencia *</u>
Modificaciones a las NIIF 10 NIC 28	Ventas o aportaciones de activos	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17 Contratos de Seguro	Deroga a la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 enero de 2021
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de Negocios	1 enero de 2020
Modificación a la NIC 1 y NIC 8	Definición de Material o con importancia relativa	1 enero de 2020

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

A

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)**

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores 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, La tasa de descuento utilizada es el promedio entre el rendimiento de los bonos emitidos por el gobierno del Ecuador 2019.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:**

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General es la responsable de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdida. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación otorgada por un tercero independiente es de "AAA-".

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no presenta endeudamiento a largo plazo que la pueda exponer al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez está relacionada con las obligaciones financieras, el 68% de la deuda es a corto plazo.

**F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

La compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Este se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivos. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" mas la deuda neta. Las ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 diciembre del	
	2019	2018
Proveedores	384,484	336,136
Compañías Relacionadas	16,781	35,000
Instituciones Financieras	116,244	187,618
<b>Total, Deuda</b>	<b>517,509</b>	<b>558,754</b>
(-) Efectivo y equivalente de efectivo	443,337	370,324
<b>Deuda Neta</b>	<b>74,172</b>	<b>188,430</b>
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>1,510,959</b>	<b>1,249,610</b>
<b>Capital Total</b>	<b>1,585,131</b>	<b>1,438,040</b>
<b>Ratio de Apalancamiento</b>	<b>32,65%</b>	<b>38,85%</b>

**G. CLASIFICACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos Financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	443,337	0	370,324	0
Cuentas y doctos por cobrar clientes	0	0	0	0
<b>Total, Activos Financieros</b>	<b>443,337</b>	<b>0</b>	<b>370,324</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos Financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y doctos por pagar proveedores	384,484	0	336,136	
Cuentas y doctos por pagar relacionadas	16,781	0	18,219	16,781
Obligaciones con Instituciones financieras	80,027	36,217	89,037	98,581
<b>Total, Pasivos Financieros</b>	<b>481,292</b>	<b>36,217</b>	<b>443,392</b>	<b>115,362</b>

La administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

9

**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	(1)	61,079	74,539
Fondos Rotativos		6,000	5,100
Bancos	(2)	336,049	261,680
Tarjeta de Crédito		27,994	29,005
APP GLOVO y UBER EATS	(3)	12,215	
		<u>443,337</u>	<u>370,324</u>

- (1) Incluye el saldo de la caja ubicada en sucursal del Centro Comercial Policentro por US\$20,594 (En el 2018 fue US\$19,522), para entregar moneda fraccionaria a las sucursales.
- (2) Corresponde principalmente US\$164,598 (En el 2018 fue US\$158,740) a fondos depositados en Banco Produbanco; y US\$171,451 depositados en Banco Guayaquil. Los saldos son de libre disponibilidad.
- (3) La compañía celebro contrato de servicio a domicilio con las aplicaciones de GLOVO y UBER EATS, cuya comisión es de 23% y 15% respectivamente, cuya acreditación en la cuenta es en el plazo cada 15 días y 7 días respectivamente.

**I. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos a empleados		817	15,907
Anticipo a dividendos		93,927	0
Otras Cuentas por cobrar		653	223
		<u>95,397</u>	<u>16,130</u>

**J. INVENTARIO:**

Representa al stock en bodega al cierre del ejercicio fiscal de materia prima e insumos que se incluyen en la elaboración de los productos para la venta por US\$51,916 (En el 2018 fue US\$43,243)

**K. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos a Proveedores	(1)	81,235	75,481
Depósitos en Garantía		69,207	65,270
		<u>150,442</u>	<u>140,751</u>

- (1) Corresponden a valores anticipados por la adquisición de bienes y servicios para la operación de la compañía, los cuales son legalizados al momento de liquidar el saldo.

A

**L. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos impuestos a la renta	24,349	0
Retención en la fuente (1)	61,914	58,605
Retención en la fuente años anterior	7,364	13,425
	<b>93,627</b>	<b>72,030</b>

(1) Corresponden a Crédito Tributario, por Impuesto a la renta, retenciones en la fuente correspondientemente al ejercicio fiscal 2019.

**M. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

	<b>Saldo al 31/12/18</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Reclasif</b>	<b>Saldo al 31/12/19</b>
Edificios	698,975			0	0	698,975
Instalaciones	1,056,060	5,977		(83,371)	(628,740)	349,926
Maquinaria y equipo	1,093,650	91,779	(35,166)	(470,639)	0	679,624
Muebles y enseres	336,306	88,349		(92,759)	0	331,896
Equipos de computación	151,131	9,589		(99,042)	0	61,678
Vehículos	467,520	87,678	(116,946)	(119,642)	0	318,610
Terrenos	100,345			0	0	100,345
Planta procesadora de aguas residuales	108,731	2,200		0	0	110,931
	<b>4,012,718</b>	<b>285,572</b>	<b>(152,112)</b>	<b>(865,453)</b>	<b>(628,740)</b>	<b>2,651,985</b>
Depreciación acumulada	(2,139,599)	(196,966)	112,235	865,453	231,440	(1,127,437)
	<b>1,873,119</b>	<b>88,606</b>	<b>(39,877)</b>	<b>0</b>	<b>(397,300)</b>	<b>1,524,548</b>
Importación en Transito	1,088	2,159			0	3,247
	<b>1,874,207</b>	<b>90,765</b>	<b>(39,877)</b>	<b>0</b>	<b>(397,300)</b>	<b>1,527,795</b>

**N. ACTIVOS INTANGIBLES:**

	<b>Saldo al 31/12/18</b>	<b>Adiciones</b>	<b>(+/-) Reclasificación</b>	<b>Saldo al 31/12/19</b>
Licencias y Software	61,674	18,185	0	79,859
Adecuación de bienes arrendados	0	118,751	628,740	747,491
	<b>61,674</b>	<b>136,936</b>	<b>628,740</b>	<b>827,350</b>
<b>Menos:</b>				
Amortización licencias	11,038	13,890	0	24,928
Amortización adecuaciones	0	65,422	231,441	296,863
	<b>11,038</b>	<b>79,312</b>	<b>231,441</b>	<b>321,791</b>
	<b>50,636</b>	<b>(57,624)</b>	<b>397,299</b>	<b>505,559</b>

9

1

**O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Proveedores varios	(1)	384,484	336,136
		<u>384,484</u>	<u>336,136</u>

(1) En el 2019 incluyen facturas pendientes de pago a proveedores de materia prima e insumos entre los principales tenemos:

Proveedor	2019	2018
Alpiecuador	41,617	33,640
Nestle Ecuador	9,608	12,758
Integracion Avicola Oro	50,240	55,266
Avicola Fernandez	60	323
La Fabril	12,075	11,955
Alina Belinda Vargas	5,251	8,623
Ecarri SA	0	4,175
Envasadora Ecuatoriana	1,779	4,386
Hilario Sinaluisa	11,456	9,353
Levapan del Ecuador	3,038	2,594
Pronaca	13,987	8,662
Mapfre Atlas Compania Seguros	7,579	9,545
Moderna de Alimentos	12,732	12,334
Artes Gráficas SENEFELDER	12,575	10,882
Arca Continental	29,664	28,075
SIGMAEC CIA LTDA (Fabrica Juris ci. Ltda)	9,215	7,053
Infinitus Negocios S.A.	7,370	10,157
Javier Stalyn Casanova Loor	6,469	8,767
	<u>234,735</u>	<u>238,548</u>

**P. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Con la Administración Tributaria	(1)	89,207	79,872
Con el Instituto de Seguridad Social	(2)	53,847	50,772
Impuesto a la Renta del Ejercicio (Nota R)		101,674	64,666
Participación de trabajadores (Nota R)		65,725	17,100
		<u>310,453</u>	<u>212,410</u>

(1) Representan las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas correspondiente al mes de diciembre por el IVA por percepción, retención y retenciones en la fuente por las adquisiciones.

(2) Representan las obligaciones con el Seguro Social correspondiente al mes de diciembre por las aportaciones y préstamos quirografarios e hipotecarios.

**Q. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Banco Guayaquil	(1)	0	9,273
Banco Produbanco	(1)	98,463	120,001
Dinner Club International		17,781	58,344
		<u>116,244</u>	<u>187,618</u>

9

**Q. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** (Continuación)

(1) Durante el año 2019, el movimiento esta cuenta fue como sigue:

Institución Financiera	Saldo al 01/01/2019	Préstamos recibidos	Pagos realizados	Tasa de interés	Fecha		Saldo al 31/12/2019
					Emisión	Vencido.	
Guayaquil	9,273	0	9,273	8.94%	27-jun-16	14-jun-19	0
Produbanco	120,001	0	48,587	8.75%	27-Abr-18	12-Abr-21	71,414
Produbanco	0	30,000	2,951	8.95%	22-Ago-19	08-Ago-22	27,049
Cash Advance Dinner Club	42,500	0	30,000	12.11%	11-jun-18	11-jun-20	12,500
Cash Advance Dinner Club	15,844	0	10,563	12.28%	18-jul-2018	18-jul-20	5,281
	<u>187,618</u>	<u>30,000</u>	<u>101,374</u>				<u>116,244</u>
Menos: Porción Corriente	(89,037)						(80,027)
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>98,581</b>						<b>36,217</b>

**R. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Provisión para jubilación patronal	(1)	367,155	371,027
Provisión para bonificación por desahucio	(1)	85,207	102,548
Provisión para beneficios sociales	(2)	96,272	92,454
		<u>548,634</u>	<u>566,029</u>

(1) A continuación, se detalla el movimiento:

	Saldo al 01-01-19	Provisión / Ajuste	Pagos	Saldo al 31-12-19
Prov. Jubilación Patronal	371,028	0	(3,873)	367,155
Prov. Bonificación Desahucio	102,547	0	(17,340)	85,207

(2) Incluyen las provisiones para pagar los beneficios sociales devengados a favor de los trabajadores, según las estimaciones que se basan en las disposiciones legales de carácter laboral, como lo requiere la NIC 19.

**S. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** Representa 548.400 acciones comunes – autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar capital.

**Reserva de capital:** Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada y no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Q

**S. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:** (Continuación)

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a la fecha de transición. De acuerdo al art.4 de la resolución SC.I.I.CI.CPAIFRS.G.11 Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior no podrán ser capitalizados.

**Aportes para futuras capitalizaciones:** Representa aportes en efectivo con el propósito de incrementar el capital social de la Compañía.

**Otros Resultados Integrales:** En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajuste por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

**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 y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**T. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Ventas tarifa 12%	7,285,748	7,343,577
Ventas tarifa 0%	679,556	576,832
	<u>7,965,304</u>	<u>7,920,409</u>

**U. COSTO DE VENTAS:**

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Costo de ventas	(1)	<u>2,888,956</u>	<u>2,946,807</u>
		<u>2,888,956</u>	<u>2,946,807</u>

(1) El movimiento del costo de venta es como sigue:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Inventario Inicial	43,243	45,457
(+) Compras netas	2,984,115	2,944,593
(-) Inventario Final	51,916	43,243
Costo de Ventas	<u>2,888,856</u>	<u>2,946,807</u>

A

**V. GASTOS DE PRODUCCION:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Sueldos y Salarios	514,943	512,674
Beneficios Sociales	147,801	169,621
Aportes a la seguridad social	95,931	97,994
Honorarios	8,637	13,998
Suministros	62,036	68,221
Mantenimiento	58,628	48,051
Seguros	12,719	6,629
Impuestos y Contribuciones	10,947	10,360
Servicios Básicos	39,968	41,826
Otros	85,346	164,535
	<b>1,036,956</b>	<b>1,133,909</b>

**W. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Sueldos y Salarios	1,235,057	1,219,357
Beneficios Sociales	383,674	425,227
Aportes a la Seguridad Social	249,088	224,061
Honorarios	86,501	97,864
Promociones y Publicidad	28,126	40,534
Transporte	6,404	4,567
Combustible y/o Gas	12,758	12,121
Gastos de Viaje	0	9,406
Gastos de Gestión	3,354	6,276
Arrendamientos	606,456	551,034
Suministros y materiales	62,818	80,997
Mantenimientos	115,803	125,707
Seguros	11,645	14,372
Impuestos y Contribuciones	60,531	58,920
Jubilación Patronal y Desahucio	0	87,098
Comisiones tarjetas de crédito	68,718	64,856
Servicios Básicos	132,645	124,787
Otros	310,129	335,640
	<b>3,373,707</b>	<b>3,482,824</b>

**X. GASTOS FINANCIEROS:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Intereses Bancarios	13,555	12,420
Comisiones Bancarias	16,422	39,428
Intereses pagados a terceros	3,756	
	<b>33,733</b>	<b>51,848</b>





**Y. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	438,167	114,002
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>65,725</u>	<u>17,100</u>
Utilidad gravable	372,442	96,902
Más: Gastos no deducibles locales (1)	<u>34,252</u>	<u>161,760</u>
Base imponible del impuesto a la renta	<u>406,694</u>	<u>258,662</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>101,674</u>	<u>64,666</u>

(1) Representan provisiones de gastos no respaldados con contratos o comprobantes de venta.

**Z. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

A continuación, se presentan los principales saldos con personas relacionadas:

No Corriente:	Domicilio	Por Pagar	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Accionistas</b>			
Julio Cesar Torres Romero	Ecuador	<u>16,781</u>	<u>35,000</u>
		<u>16,781</u>	<u>35,000</u>

Corresponde préstamo para capital de trabajo pagadero a 24 cuotas con una tasa de interés del 11%

**AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre del 2019, entro en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No.111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

**Exenciones:**

- ✓ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (las capitalizaciones de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades)
- ✓ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos Inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la ley.

A

**AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- ✓ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.
- ✓ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- ✓ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.

**Deducciones:**

- ✓ Sera deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- ✓ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.
- ✓ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- ✓ Se podrá deducir el 100% adicional de gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a instituciones de Educación Superior.

**Otros:**

- ✓ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.
- ✓ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta caudado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.



**AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- ✓ Se establece un régimen impositivo, aplicables a los impuestos a la renta, al valor agregado y los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagaran una contribución única temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

**BB. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los UD\$15 millones deben presentar adicionalmente el Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

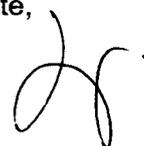
La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conduce a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**CC. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo del 2020, el Presidente de la Republica decreto estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19, y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decreto el estado de excepción por calamidad publica en el todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera incierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé una disminución significativa en los ingresos.



**CC. HECHOS SUBSECUENTES:** (Continuación)

Excepto, por lo indicado en el párrafo precedente, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2019, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada o que requieran ser revelados.

  
Ing. Julio Torres Romero  
Representante Legal

  
CPA. Sergio Duque Parrales  
Contador