

ASERLACO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2019
Expresado en USD

Nota 1.- Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

Aserlaco S.A. se constituyó con un capital suscrito de USD 200,00 y un capital autorizado de USD 300,00, mediante Escritura Pública otorgada el 23 de junio de 1994, ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de agosto de 1994.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Dr. Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 26 de marzo del 2007, la compañía efectuó el cuarto aumento de capital hasta llegar a USD 120.002,00, quedando el paquete accionario constituido de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Capital USD
Beatriz Fernández	36,600	36,600.00
Eduardo Macía	33,286	33,286.00
Juan Antonio Caballero	13,343	13,343.00
Ricardo Macía	4,886	4,886.00
Sergio Mosquera	12,229	12,229.00
Patricia D´ Costa	14,143	14,143.00
Fernando Correal	2,758	2,758.00
Londoño Correal Clara	2,757	2,757.00
Total	120,002	120,002.00

1.2 Objeto Social

La actividad de Aserlaco S.A. es la elaboración, distribución y comercialización de productos alimenticios y/o compuestos alimenticios en general; de productos de consumo masivo, comidas preparadas, productos alimenticios dietéticos y actividades complementarias y/o relacionadas a la industria de alimentos preparados, así como todo acto ó contrato relacionado y que sea necesario para el desarrollo de estas actividades.

Nota 2.- Bases de Presentación de los Estados Financieros y Criterios Contables Aplicados

a) Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y según los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los Estados Financieros de Aserlaco S.A. al 31 de diciembre de 2011 fueron presentados a la Superintendencia de Compañías y aprobados por la Administración, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fueron considerados como los Balances de apertura en el proceso de conversión a NIIF.

b) Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2019 y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

c) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipos que posee la Compañía corresponden a los activos tangibles que cumplen la siguiente definición:

- Son para el uso interno (producción, administración y ventas).
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo)

El costo inicial de la Propiedad, Planta y Equipo puede incluir:

Precio de adquisición (más los aranceles de importación y otros costos asociados a las importaciones); y,

Cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que comience a operar.

Aserlaco S.A. ha asignado como costo atribuido el valor del avalúo de Terrenos y Edificios elaborado por profesionales en este tema.

d) Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo

Los Activos de Propiedad, Planta y Equipo se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. La depreciación se distribuye linealmente entre los años de vida útil estimado.

e) Impuesto a las Utilidades

El gasto por Impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el Impuesto a la Renta como los impuestos diferidos. Los Activos y Pasivos Tributarios para el ejercicio 2019 son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre del ejercicio, siendo de un 25% para el 2019.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por diferencias entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos, principalmente de la provisión de incobrables, de la depreciación de activo fijo y de la indemnización por años de servicios de los empleados.

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de períodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

f) Activos y Pasivos Financieros

Todas las compras y ventas de Activos Financieros son reconocidas, a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso de comprar o vender el activo.

- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y cuentas por cobrar con tarjetas de crédito. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

g) Provisiones del Personal

La Compañía tiene constituida una provisión para cubrir la indemnización por años de servicio que será pagada a su personal, de acuerdo con los contratos individuales suscritos con sus trabajadores, la cual se registra a valor actuarial, determinado con el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado según lo establecido en NIC 19. El efecto, positivo o negativo sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones (tasas, rotación, mortalidad, retiros, etc.), se registra directamente en resultados. La obligación por estos beneficios se presenta en el rubro Provisiones para Jubilación Patronal.

h) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La Administración de Aserlaco S.A. ha tomado conocimiento de la información contenida en estos Estados Financieros y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos por cuanto ha aplicado los principios y criterios incluidos en las NIIF.

A continuación se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros en el futuro.

- **Propiedad, Planta y Equipos**

El tratamiento contable de la inversión en Propiedad, Planta y Equipo considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación.

La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los Activos.

La Compañía deprecia su Propiedad, Planta y Equipo diariamente de acuerdo a los siguientes años de vida útil.

Detalle	Años Vida Útil
Edificio	40
Maquinaria	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Restaurant y Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

- **Impuestos Diferidos**

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

- **Reconocimiento de Ingresos y Egresos**

Los Ingresos y Egresos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo; es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador.

- **La probabilidad de ocurrencia y el monto de los Pasivos de monto incierto o Contingente.**

Las estimaciones se han realizado considerando la información disponible a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, sin embargo, los acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas en los próximos ejercicios (de forma prospectiva como un cambio de estimación).

i) Inventarios

Los inventarios se valorizan al Costo o a su Valor Neto Realizable, el que sea menor. El método de costeo utilizado corresponde al Costo Promedio Ponderado.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos necesarios para realizar la venta.

j) Pasivos Financieros

Los Pasivos Financieros constituidos son valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

k) Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo

Incluyen el efectivo en Caja y los saldos de las cuentas bancarias que son rápidamente realizables y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor.

Actividades de operación:

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión:

Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de Activos a Largo Plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación:

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

I) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el Balance General adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Nota 3.- Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (IRFS)

Como parte del proceso de adopción a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF" o "IFRS"), la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros. De igual manera mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre del año 2008, la entidad de Control Societario dispuso el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF.

Aserlaco S.A. ha preparado los Estados Financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Los Estados Financieros que se presentan al 1 de enero del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de normativa IFRS, y se revelan para efectos comparativos.

La preparación de los Estados Financieros bajo IFRS requirió de una serie de modificaciones en la presentación y valorización de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2011; ya que, ciertos principios y requerimientos de IFRS son substancialmente diferentes a los principios contables locales a esa fecha.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el Patrimonio al 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011.

Reconciliación del Patrimonio bajo normativa anterior y bajo IFRS.

Reconciliación del Patrimonio bajo normativa anterior y bajo IFRS	Patrimonio al 31/12/2011	Patrimonio al 31/12/2011
Patrimonio de acuerdo a la Normativa Anterior	182,982.64	182,982.64
Resultados Acumulados Efectos NIIF	-	290,129.79
Superavit por Revaluación de Activos		110,000.00
Utilidades Acumuladas	-	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	148,104.80
	182,982.64	731,217.23

- **Diferencias de conversión:** La Compañía ha registrado los efectos de la transición a los Estándares Internacionales en la cuenta Patrimonial "Resultados Efectos NIIF's".
- **Costo revaluado como costo atribuido:** La Compañía ha considerado para la Propiedad y Planta como costo atribuido el valor revalorizado, el cual se revela en la cuenta de Patrimonio "Superávit por Revaluación de PPEq".

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
Caja	US\$	1.000,00	3.100,00
Caja Cambios		14.703,48	27.785,65
Bancos		169.098,75	282.260,49
Cuentas por Cobrar TC		97.443,34	87.304,69
Otras Cuentas por Cobrar		355.394,23	902.261,78
	US\$	637.639,80	1.302.712,61

Nota 5.- Impuestos Pagados por Adelantado

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
Crédito Tributario Empresa	US\$	11.150,34	-
Retención en la Fuente Año corriente		117.253,22	109.629,15
IVA en Compras		53.152,45	47.423,91
Ret IVA clientes		11.151,61	11.346,12
	US\$	192.707,62	168.399,18

Nota 6.- Inventarios

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
Inventario Materia Prima	US \$	85.248,91	165.421,32
Inventario Productos en Proceso		7.378,83	48.024,70
Inventario Productos Terminados		125.587,69	171.630,90
Inventario de Menaje		139.886,74	285.369,64
(-) Provisión por VNR	-	15.944,31	- 32.166,09
		342.157,86	638.280,47

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

El detalle resumido de los bienes se presenta a continuación:

Costo	Edificio Adecuaciones	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipos de Restaurant	Activos por Derecho de Uso	Total
Porcentaje	5%	20%	10%	10%	33%	Seg. Tabla	
Saldo al 31-12-17	250.000,00	32.074,47	715.840,30	227.493,87	1.091.489,09	0,00	2.316.897,73
Adiciones	242.214,79	-	203.177,22	59.411,63	141.253,83	0,00	646.057,47
Saldo al 31-12-18	492.214,79	32.074,47	919.017,52	286.905,50	1.232.742,92	0,00	2.962.955,20
Adiciones - Reclasifi	803.460,80	0,00	143.117,43	30.314,00	174.421,86	3.008.711,88	4.160.025,97
Saldo al 31-12-19	1.295.675,59	32.074,47	1.062.134,95	317.219,50	1.407.164,78	3.008.711,88	7.122.981,17

Depreciación	Edificio	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipos de Restaurant	Muebles de Oficina	Total
Saldo al 31-12-17	0,00	32.074,47	543.722,93	198.798,52	821.156,63	33.359,97	1.629.112,52
Adiciones	4.591,69	0,00	71.102,87	45.971,22	56.062,13	-33.359,97	144.367,94
Saldo al 31-12-18	4.591,69	32.074,47	614.825,80	244.769,74	877.218,76	0,00	1.773.480,46
Adiciones	15.607,26	0,00	54.948,07	18.476,54	63.337,29	656.446,08	808.815,24
Saldo al 31-12-19	20.198,95	32.074,47	669.773,87	263.246,28	940.556,05	656.446,08	2.582.295,70
Activo Neto al 31-12-18							<u><u>1.189.474,74</u></u>
Activo Neto al 30-6-19							<u><u>4.540.685,47</u></u>

Nota 8.- Acciones en Compañías

Se refiere a:

Número Acc.	V. Nominal		Valor Libros dic-19	Valor Libros dic-18
17.000	1 Dólar	US\$	17.000,00	17.000,00
		US\$	<u><u>17.000,00</u></u>	<u><u>17.000,00</u></u>

Este valor corresponde al 10% de participación en Acciones en Artegelato del Ecuador y este valor representa el 10.00% del Capital Accionario en dicha Compañía.

Nota 9.- Obligaciones Bancarias Corto Plazo

A Diciembre de 2019 se mantiene un Préstamo Bancario a Corto Plazo.

		dic-19	dic-18
Préstamos Bancarios Pichincha	US\$	118.320,06	92.436,00
Préstamos Bancarios Diners		61.728,76	43.189,01
Préstamo Ocalresa		300.000,00	-
US\$		<u>480.048,82</u>	<u>135.625,01</u>

Nota 10.- Ingresos Terceros por Pagar

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
		En US Dólares	
Regalías por Pagar	US \$	-	-
10% Servicio en Venta		74.959,93	98.967,83
TOTALES	US \$	<u>74.959,93</u>	<u>98.967,83</u>

Nota 11.- Obligaciones con el SRI

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
IVA por Pagar	US\$	128.884,45	122.708,27
Retención IVA		20.737,07	17.412,95
Retenciones en la Fuente		18.698,86	16.018,68
Impuesto a la Renta Empleados		5.801,53	1.371,10
Impuesto a la Renta Empresa		73.729,82	93.673,76
US\$		<u>247.851,73</u>	<u>251.184,76</u>

Nota 12.- Obligaciones con el IESS

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
IESS Aportes por pagar	US\$	41.211,68	39.817,72
IESS Prestamos		22200,76	21714,57
IESS Fondo de Reserva		8.896,04	8.325,78
	US\$	<u>72.308,48</u>	<u>69.858,07</u>

Nota 13.- Obligaciones con los Trabajadores

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
Sueldos por Pagar	US\$	11.192,76	152.068,42
Décimo Tercer Sueldo		15.117,82	37.477,33
Décimo Cuarto Sueldo		36.248,02	34.723,91
Vacaciones por pagar		45.817,37	41.737,19
Finiquitos por Pagar		1.669,70	1.265,46
Multas y Atrasos		959,68	20.050,97
15% Participación Trabajadores		17.565,26	54.817,76
	US\$	<u>128.570,61</u>	<u>342.141,04</u>

Nota 14.- Obligaciones Bancarias Largo Plazo

Al mes de Diciembre de 2019 se mantienen Préstamos Bancarios.

		dic-19	dic-18
Prestamos Bancarios Pichincha	US\$	303.842,93	430.236,06
Prestamos Bancarios Diners		128.507,71	-
	US\$	<u>432.350,64</u>	<u>430.236,06</u>

Nota 15.- Patrimonio

Se refiere a:

		dic-19	dic-18
Capital Social	US\$	120.002,00	120.002,00
Reserva Legal		60.001,00	60.001,00
Superavit por Revaluación de Inversiones		45.968,21	20.485,40
Aplicación NIIF's Primera Vez		232.348,44	451.467,14
Utilidad del Período		105.724,44	216.960,22
	US\$	<u>564.044,09</u>	<u>868.915,76</u>

Nota 16.- Ingresos

Los Ingresos Operacionales acumulados en el período Enero – Diciembre de 2019 que ascienden a USD \$ 10'524,711.98; es decir que existió un incremento de USD \$ 41,668.71 equivalente al 0.40% con respecto al mismo período del año anterior.

El detalle se muestra a continuación:

	dic-19	dic-18	VARIACIÓN
Ventas Local Rábida	1.669.488,74	1.783.422,01	(113.933,28)
Ventas Local Quicentro	2.243.279,46	2.311.189,40	(67.909,94)
Ventas Local San Luis	1.297.867,21	1.280.257,52	17.609,69
Ventas Local Condado	1.261.333,56	1.315.151,23	(53.817,67)
Ventas Local Jardin	1.312.489,43	1.291.076,87	21.412,56
Ventas Local Scala	1.499.992,78	1.434.551,87	65.440,91
Ventas Local CCI	1.041.233,76	1.067.394,37	(26.160,61)
Ventas Local El Portal	199.027,04	-	199.027,04
VENTAS NETAS	10.524.711,98	10.483.043,27	41.668,71

Nota 17.- Costo de Ventas

El Costo de Ventas presenta un incremento de USD \$ 467,547.47 con respecto al mismo periodo del año anterior, es decir el 10.71%.

En el período enero – diciembre 2019 representa el 45.91% en relación a los ingresos operacionales.

	dic-19	dic-18
Inventario Inicial de Materia Prima	US\$ 670.446,56	239.637,29
Compras de Materia Prima	3.353.268,47	3.864.964,31
(-) Inventario Final de Materia Prima	358.102,17	670.446,56
Total Materia Prima	3.665.612,86	3.434.155,04
 Mano de Obra	 549.381,70	 550.836,02
 Costos Indirectos de Fabricación	 617.071,98	 379.528,01
	US\$ 4.832.066,54	4.364.519,08

Nota 18.- Gastos Operacionales

Los Gastos Operacionales a comparación del año anterior se observa un decremento de US \$ 240,466.67, los mismos que se presentan a continuación.

Gastos Administrativos:

		dic-19	dic-18	Variación
Gastos Administrativos Rábida	US \$	215.941,43	155.548,04	60.393,39
Gastos Administrativos Quicentro		290.158,87	201.579,31	88.579,56
Gastos Administrativos San Luis		167.873,73	111.662,61	56.211,12
Gastos Administrativos El Condado		163.148,25	114.706,00	48.442,26
Gastos Administrativos El Jardín		169.765,05	112.606,26	57.158,79
Gastos Administrativos Scala		194.017,83	125.119,98	68.897,85
Gastos Administrativos CCI		134.679,26	93.096,92	41.582,34
Gastos Administrativos El Portal		25.743,32	-	25.743,32
US \$		1.361.327,74	914.319,12	447.008,62

Gastos de Ventas:

		dic-19	dic-18	Variación
Gastos Ventas Rábida	US \$	895.311,84	844.538,36	50.773,48
Gastos Ventas Quicentro		705.339,82	954.865,40	- 249.525,57
Gastos Ventas San Luis		489.576,65	605.271,50	- 115.694,86
Gastos Ventas El Condado		516.567,20	610.393,00	- 93.825,81
Gastos Ventas El Jardín		508.474,01	609.398,66	- 100.924,65
Gastos Ventas Scala		555.875,05	645.490,87	- 89.615,82
Gastos Ventas CCI		492.158,96	555.077,70	- 62.918,74
Gastos Ventas El Portal		58.097,61	-	58.097,61
US \$		4.221.401,13	4.825.035,49	- 603.634,36

Nota 19.- Ingresos no Operacionales

Los Ingresos No Operacionales corresponden a otros rubros que recibe Aserlaco S.A. por Actividades No Operacionales en el Ejercicio Económico como por ejemplo: Ingresos por Intereses Bancarios, Sobrantes de Caja, Ingresos por el alquiler del Parqueadero, etc.

El detalle por Punto de venta se muestra a continuación:

		dic-19	dic-18
Otros Ingresos Rábida	US \$	11.526,02	12.658,48
Otros Ingresos Quicentro		15.487,42	16.404,50
Otros Ingresos San Luis		8.960,37	9.087,09
Otros Ingresos Condado		8.708,14	9.334,76
Otros Ingresos Jardin		9.061,32	9.163,89
Otros Ingresos Scala		10.355,83	10.182,25
Otros Ingresos CCI		7.188,59	7.576,22
Otros Ingresos El Portal		1.374,07	-
US \$		72.661,76	74.407,20

Nota 20.- Egresos no Operacionales

Los Egresos No Operacionales corresponden a otros rubros que incurre Aserlaco S.A. por Actividades No Operacionales en el Ejercicio Económico como, por ejemplo: Gastos Bancarios, Faltantes de Caja, Gastos Bancarios del Fideicomiso, Transporte de seguridad en autos blindados, etc.

El detalle por Punto de venta se muestra a continuación:

		dic-19	dic-18
Otros Egresos Rábida	US \$	10.386,27	14.992,22
Otros Egresos Quicentro		13.955,95	19.428,87
Otros Egresos San Luis		8.074,33	10.762,40
Otros Egresos Condado		7.847,04	11.055,73
Otros Egresos Jardin		8.165,29	10.853,35
Otros Egresos Scala		9.331,79	12.059,47
Otros Egresos CCI		6.477,75	8.972,98
Otros Egresos El Portal		1.238,19	-
US \$		65.476,61	88.125,03

Nota 21.- Utilidad del Ejercicio

En el período Enero – Diciembre de 2019 asciende a US \$ 105,724.44.

Nota 22.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 23.- Eventos Posteriores

Hasta el 31 de Diciembre de 2019 no se han presentado eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.