

Nota 1. Constitución y operaciones

ALISERVIS S.A. (en adelante "la Compañía"), se constituyó en la ciudad de Quito el 13 de diciembre de 1994, con el nombre de Alimentos y Servicios Ecuatorianos S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Enero de 1995.

Alimentos y Servicios Ecuatorianos ALISERVIS S.A., tiene como objeto social la producción, distribución y comercialización de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios relacionados con dicha producción.

El domicilio principal de la compañía es en la parroquia de Pifo, cantón Quito. Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias, sucursales y oficinas en cualquier otro lugar del país.

Marca Dominos Pizza.- Domino's Pizza Internacional, otorgo a Aliservis S.A. la licencia exclusiva para el uso de la Marca Domino's Pizza y diseño DOMINO, registrado en el Ecuador, bajo el No. 644-93, igualmente otorgo la licencia Know-How esto es conocimientos técnicos y secretos industriales destinados a capacitar a Aliservis S.A.

Nota 2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4 Uso de Estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.3.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

3.3.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

3.3.3 Activos financieros disponibles para la venta (acciones, bonos, opciones, forwards).

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría. Estos activos se muestran como no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

3.3.4 Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.3.5 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos y relevantes etc.

3.4 Inventarios

El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

3.7.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.7.2 Depreciación acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

<u>Descripción</u>	<u>Años de Vida útil</u>
Maquinaria y Equipos	10 y 20
Equipos de Oficina, muebles y enseres	10
Vehículos	5 y 10
Equipos de computación	3
Edificios	20

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Inversiones no corrientes

Inversiones en subsidiarias: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

Inversiones en asociadas: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria está entre el 20% y 50% de los derechos de voto.

Inversiones en otras compañías: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costo de venta.

Los aportes para futura capitalizaciones y otros activos no corrientes son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.10 Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo, los arrendamientos de activos de bajo valor y los arrendamientos de pagos variables. La Compañía reconoce el pasivo por arrendamiento por los pagos a realizar y el activo por derecho de uso que representa el derecho a usar los activos subyacentes.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, como sigue:

Tipo de bienes	Años
<u>Inmuebles</u>	<u>2 a 10</u>

Si la propiedad del activo arrendado es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía. Los pagos variables que no dependen de un índice o una tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en el cual el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio del arrendamiento, ya que, la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable. Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos de corto plazo para sus arrendamientos a corto plazo. Los pagos de arrendamiento de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor son reconocidos como gastos, en una base de línea recta durante el período del arrendamiento.

3.11 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.11.1 Impuesto a la renta corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes. Si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.11.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

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

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.13 Beneficios a los empleados

3.12.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión 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, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.12.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance de situación financiera relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance de situación financiera. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.15 Costo y gastos

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

3.16 Cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de esta nueva norma se los detalla a continuación:

NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos

o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Compañía adoptó NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado, mediante el cual se aplica la norma a los contratos en vigor al inicio del primer ejercicio de aplicación (1 de enero de 2019) sin modificar la información financiera comparativa. La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo a NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción. La Compañía también aplicó la excepción de reconocimiento para los arrendamientos que, a la fecha inicial de adopción, tengan un plazo de 12 meses o menos y no contengan una opción de compra (arrendamientos de corto plazo), y contratos de arrendamientos cuyo activo subyacente sea de menor valor (activos de menor valor).

El efecto de adopción de NIIF 16 al 1 de enero de 2019, fue como sigue:

Activos	
Activo por derecho de uso	2.808.319,95
Total Activos	2.808.319,95
Pasivos	
Pasivo por derecho de uso	2.808.319,95
Total Pasivos	2.808.319,95

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento en los rubros de inmuebles y equipos al 01 de enero de 2019, sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 6%, considerando el expediente práctico que permite usar una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.

En el estado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se reconoció la amortización del activo por derecho de uso por US\$ 456.397,52 en lugar de un gasto por arrendamiento (Ver nota 20), y se reconocieron gastos financieros por US\$ 144.415,06 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento.

Arrendamientos previamente registrados como arrendamientos operativos

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento, reconocido en el estado separado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de transición a las NIIF. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de adopción.

3.17 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 17	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 10 y NIC 28	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Caja	1.200,00	1.100,00
Fondo rotativo	3.260,00	3.100,00
Bancos (1)	654.914,11	743.460,15
	<u>659.374,11</u>	<u>747.660,15</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes y ahorros en bancos domiciliados en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

Nombre el Banco	Categoría	
	2019	2018
Banco Pichincha	AAA -	AAA -
Produbanco	AAA -	AAA -
Banco Solidario	AA +	AA +

Nota 5. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos financieros cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	35.828,48	37.140,45
Tarjetas de crédito	75.319,25	65.310,88
	<u>111.147,73</u>	<u>102.451,33</u>

Las cuentas por cobrar a Clientes y Tarjetas de crédito, se recuperan en menos de un mes, por lo que las mismas no generan intereses, y al no existir antigüedad, no es necesario generar una provisión por deterioro de la cuenta.

Nota 6. Inventarios

El inventario al 31 de diciembre del 2019 y 2018, constituye los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Básicos	148.297,81	123.437,91
Enseres y herramientas	103.516,45	154.622,61
Inventario, sistemas y otros	96.797,88	99.605,21
Productos Complementarios	53.259,76	48.018,69
Importaciones en Tránsito	26.328,01	0,00
Productos auxiliares	24.180,80	16.959,06
Materia prima	15.813,29	12.747,94
	<u>468.194,00</u>	<u>455.391,42</u>

Nota 7. Inversiones financieras corrientes

Las inversiones financieras corrientes al 31 de diciembre de 2019, corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil (1)	600.000,00	-
Produbanco	-	800.000,00
Diners Club del Ecuador	-	800.000,00
	<u>600.000,00</u>	<u>1.600.000,00</u>

- (1) Corresponde a una Póliza de acumulación nominativa con un plazo de 90 días y un interés anual del 6.15%, cuya fecha de emisión es el 14 de noviembre de 2019 y vencimiento el 12 de febrero de 2020.

Nota 8. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	16.014,91	98.623,64
Intereses por cobrar	9.225,00	22.391,12
Otras Cuentas por Cobrar	41.221,94	42.901,83
Préstamos Corrientes a Empleados	2.380,40	2.076,52
	<u>68.842,25</u>	<u>165.993,11</u>

Nota 9. Propiedad, planta y equipo

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31 de diciembre del 2018	Adiciones	Ventas/Bajas	Reclasificación	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Activos no depreciables					
Terrenos	539.317,00				539.317,00
Maquinaria equipo en proyecto	78.044,17	176.958,73	(37.005,23)	(208.751,96)	9.245,71
Equipos computación proyecto	3.618,50	29.618,70	(23.983,82)	(1.318,00)	7.935,38
Muebles y enseres en proyecto	1.835,00				1.835,00
Construcciones en curso	136.950,48	1.653.839,06	(884,60)	(1.789.904,94)	-
Subtotal activos no depreciables	759.765,15	1.860.416,49	(61.873,65)	(1.999.974,90)	558.333,09
Activos depreciables					
Edificios	221.274,22	1.774.698,87			1.995.973,09
Maquinaria y equipo	1.169.322,64	575.633,01	(19.662,48)	32.184,17	1.757.477,34
Muebles y enseres	333.470,32	65.487,21	(3.150,65)	1.262,00	397.068,88
Equipos computacion	205.386,03	68.878,86	(3.911,95)	(56,50)	270.296,44
Costo revaluado maquinaria y equipo	214.000,00				214.000,00
Equipo de oficina	2.153,93				2.153,93
Control activos fijos	10.565,00	457.888,77	69.460,26	(537.615,25)	298,78
Subtotal activos depreciables	2.156.172,14	2.942.586,72	42.735,18	(504.225,58)	4.637.268,46
Depreciación acumulada					
Maquinaria y Equipo	(603.576,64)	(102.670,94)	985,80	15.548,71	(689.713,07)
Equipo Computación	(143.887,40)	(41.852,75)		2.530,51	(183.209,64)
Muebles y Enseres	(145.188,10)	(49.160,80)	443,72	3.118,06	(190.787,12)
Costo revaluado maquinaria y equipo	(108.952,72)	(13.844,21)			(122.796,93)
Edificios	(74.687,75)	(11.063,74)			(85.751,49)
Costo revaluado vehículos	(1.999,96)	(1.999,97)			(3.999,93)
Equipo de Oficina	(1.385,85)	(1.351,07)		3,19	(2.733,73)
Subtotal depreciación acumulada	(1.079.678,42)	(221.943,48)	1.429,52	21.200,47	(1.278.991,91)
Total propiedad, planta y equipo	1.836.258,87	4.581.059,73	(17.708,95)	(2.483.000,01)	3.916.609,64

Nota 10. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2019, los activos intangibles se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mejoras a locales	1.354.246,91	1.143.691,61
Software	180.815,80	178.035,80
Gastos preoperativos	158.837,70	118.172,84
Franquicias	90.000,00	70.000,00
Derechos de llave	74.938,80	74.938,80
Amortización acumulada	<u>(907.222,54)</u>	<u>(653.630,33)</u>
	<u>951.616,67</u>	<u>931.208,72</u>

Nota 11. Inversiones financieras no corrientes

Las Inversiones financieras no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, con un saldo de US\$ 222.319., corresponden a acciones que mantiene la Compañía en otras empresas, así tenemos:

<u>Compañías</u>	<u>Inversión</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Saldo</u>
Enermax S.A.	100.000,00	36.400,00	136.400,00
Parquesanto S.A.	15.000,00	70.918,89	85.918,89
	<u>115.000,00</u>	<u>107.318,89</u>	<u>222.318,89</u>

Nota 12. Otras cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra conformada principalmente por garantías entregadas por el arrendamiento de varios locales a nivel nacional, así tenemos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alborada Antonieta Baquerizo	7.600,00	7.600,00
Multiplaza El Batán	6.829,00	6.829,00
Guayacanes	6.400,00	-
Frinto S.A.	6.200,00	6.200,00
Gaspar Fierro Juan	6.077,40	6.077,40
Local Ceibos Supermaxi	5.761,11	5.278,27
Urdesa Jose Patiño	5.000,00	5.000,00
San Rafael Aguas Kathy	5.000,00	5.000,00
Coruña Mejía Eduardo	4.800,00	3.200,00
La Prensa Díaz Jorge Enrique	4.347,82	4.347,82
Fundación Fudis	3.800,00	3.800,00
Garantía El Arenal	3.260,86	-
Ponciano Jorge Ruiz	3.000,00	2.000,00
Cuenca Córdova Marcela	3.000,00	3.000,00
Bras.Andrade Modesto	200,00	200,00
	<u>71.276,19</u>	<u>58.532,49</u>

Nota 13. Arrendamientos

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento por 20 bienes inmuebles utilizados en sus operaciones comerciales. El período de arrendamiento de dichos bienes es entre 2 y 10 años.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por derecho de uso y su movimiento por el período fueron como sigue:

	<u>Inmuebles</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adiciones	2.808.319,95
Reclasificaciones	-
Amortización	- 412.941,01
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>2.395.378,94</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por arrendamiento y su movimiento por el período fueron como sigue:

	<u>Pasivo por arrendamiento</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adiciones	2.808.319,95
Reclasificaciones	-
Pagos	- 359.815,23
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>2.448.504,72</u>
Porción corriente	144.415,06
Porción no corriente	2.304.089,66
	<u>2.448.504,72</u>

Los siguientes montos fueron reconocidos en el estado de pérdidas y ganancias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Amortización de los activos por derecho de uso (Ver nota 21)	456.397,52	-
Interés por arrendamiento	144.415,06	-
	<u>600.812,58</u>	<u>-</u>

Nota 14. Cuentas por pagar comerciales y financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de inventario	460.716,80	480.772,69
Proveedores de servicios	182.568,55	92.915,87
Proveedores del exterior	76.670,31	71.417,41
Provision para gastos	37.877,36	31.345,57
Diners corporativa	3.784,52	3.586,72
Visa corporativa	445,10	1.553,38
	<u>762.062,64</u>	<u>681.591,64</u>

Nota 15. Pasivo por impuesto corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este grupo de cuentas se conforma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por Pagar	394.374,15	352.405,73
Impuesto al Valor Agregado	90.509,62	84.730,46
Retenciones Impuesto a la Renta	47.356,94	43.259,75
Retenciones en la Fuente I.V.A.	30.976,06	25.433,84
	<u>563.216,77</u>	<u>505.829,78</u>

Nota 16. Obligaciones laborales corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales	612.194,39	415.025,16
Sueldos por Pagar	236.396,58	258.627,00
IESS por Pagar	101.062,81	103.128,87
	<u>949.653,78</u>	<u>776.781,03</u>

Nota 17. Obligaciones laborales no corrientes

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2019
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	523.653,10			66.293,58	589.946,68
Bonificación Desahucio	261.507,17	(32.063,00)	1.253,26	59.481,17	290.178,60
Total no corriente	785.160,27				880.125,28
Total provisión de acuerdo a informe actuarial					
Jubilación Patronal	523.653,10				589.946,68
Bonificación Desahucio	261.507,17				290.178,60

La Compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente.

Nota 18. Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende a 1'130.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una.

Nota 19. Ventas

Se refiere a:

	2019	2018
Venta Pizzas	14.357.008,47	12.905.548,66
Venta de Gaseosas	874.591,25	770.215,06
Recuperación Fletes	716.532,50	662.750,02
Venta de Alitas	422.820,77	364.631,53
Venta de Helados	140.718,25	75.736,29
Descuentos en Ventas	(943.240,55)	(702.924,46)
	<u>15.568.430,69</u>	<u>14.075.957,10</u>

Nota 20. Costo de ventas

Se refiere a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comercialización	5.087.960,89	4.637.324,96
Costo de Personal	3.625.267,88	3.369.345,61
Otros	819.471,58	808.375,66
Amortizaciones (i)	742.940,41	242.825,10
Publicidad	293.876,25	292.907,67
Servicios básicos	242.120,93	234.884,52
Depreciaciones	173.507,53	171.340,99
Fletes	161.502,00	152.178,00
Costo de Viajes	50.064,18	47.133,71
Arriendos	31.505,13	526.210,27
	<u>11.228.216,78</u>	<u>10.482.526,49</u>

(i) Las amortizaciones incluyen lo reconocido por adopción de la NIIF 16 Arrendamientos, siendo la amortización del derecho de uso al 31 de diciembre de 2019, US\$ 456.397,52.

Nota 21. Gastos de administración

Se refiere a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Personal	740.286,69	696.142,98
Gastos Indirectos	143.907,90	153.264,88
Arriendos	22.050,00	26.460,00
Gasto de Viaje	14.364,57	12.237,91
Depreciaciones	13.878,46	12.718,86
	<u>934.487,62</u>	<u>900.824,63</u>

Nota 22. Impuesto a la renta corriente y diferido

La determinación de las cifras correspondientes al impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

a) Impuesto a la renta corriente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Determinación de la participación trabajadores</u>		
Utilidad contable	2.143.251,95	1.755.439,91
15% participación trabajadores	321.487,79	263.315,99
<u>Determinación del impuesto a la renta</u>		
Utilidad contable	2.143.251,95	1.755.439,91
(-) Participación trabajadores	(321.487,79)	(263.315,99)
(+) Gastos no deducibles	391.146,46	518.563,07
(-) 100% Ingresos percibidos exentos	(112.515,44)	(74.880,17)
(-) Deducciones especiales	(65.058,40)	(117.777,89)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	283,33	275,00
(+) 15% Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	16.834,82	7.765,44
Base gravada para impuesto a la renta	<u>2.052.454,93</u>	<u>1.826.069,38</u>
Base Imponible tarifa 26,02%	2.052.454,93	1.826.069,38
Impuesto a la Renta Causado Total	<u>534.048,77</u>	<u>475.143,25</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 26,02%.

b) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal. Los impuestos diferidos corresponden por concepto de la diferencia temporal originada por la provisión por jubilación patronal y desahucio del personal la misma que fiscalmente es no deducible.

Un resumen de las diferencias temporarias deducibles entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	46.051,36	-
Gasto por impuesto diferido	-	-
Ingreso por impuesto diferido	<u>38.533,23</u>	<u>46.051,36</u>
Saldo final ingreso diferido	<u>84.584,59</u>	<u>46.051,36</u>

Los impuestos diferidos son calculados sobre la diferencia temporal deducible con el recargo del 26.02% para el año 2019.

Nota 23. Ganancia Por Revaluación De Propiedades

En el año 2011, la Compañía efectuó un revalúo de sus edificaciones, determinando un mayor valor del activo de acuerdo con el informe pericial del profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, el incremento neto, libre de impuestos fue US\$ 214.000,00.

Nota 24. Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Nota 25. Administración de Riesgos

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras o partes relacionadas, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos desembolsados por su Matriz para cubrir cargos operacionales

Nota 26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ocasionará una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.


.....
Ing. Mauricio Ledesma
GERENTE GENERAL


.....
Orlando Espinosa
CONTADOR GENERAL