

**COMPAÑÍA ANDINA DE  
ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS  
CAVES S.A. E.M.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,  
con opinión de los auditores independientes.

**COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Contenido:**

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integrales	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor” en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

#### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 12 de abril del 2019, contiene una opinión sin salvedades.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 31 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

*Etl-Ec Auditores S.A.*

Quito marzo 20, 2020  
Registro No. 680



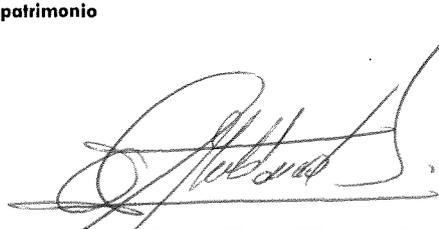
Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPÍRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.

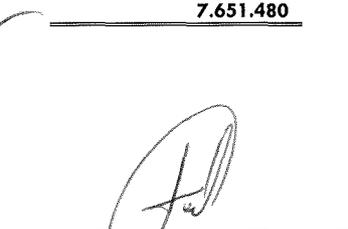
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes	7	300.222	415.782
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	5.020.358	4.399.197
Otras cuentas por cobrar		258.350	223.287
Inventarios	9	384.652	274.237
Activos por impuestos corrientes		143.103	173.288
<b>Total activos corrientes</b>		<b>6.106.685</b>	<b>5.485.791</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	938.862	831.094
Propiedades de inversión	12	543.052	574.562
Activos por impuesto a la renta diferido	17	62.881	32.640
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.544.795</b>	<b>1.438.296</b>
<b>Total activos</b>		<b>7.651.480</b>	<b>6.924.087</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	13	86.276	86.803
Cuentas por pagar comerciales	14	2.205.667	1.851.768
Otras cuentas por pagar		149.682	191.551
Pasivos por arrendamientos financieros corto plazo		27.390	-
Pasivos por impuestos corrientes		255.427	213.855
Beneficios empleados corto plazo	15	620.353	810.389
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.344.795</b>	<b>3.154.366</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	13	292.344	375.969
Otras cuentas por pagar		52.033	7.285
Pasivos por arrendamientos financieros		7.404	-
Beneficios empleados post-empleo	19	761.280	635.604
Pasivos por impuesto a la renta diferido	17	45.166	47.200
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.158.227</b>	<b>1.066.058</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	26	230.530	230.530
Reservas	27	129.444	129.444
Otros resultados integrales	28	16.119	63.188
Resultados acumulados	29	2.280.501	1.914.935
Resultado del ejercicio		491.864	365.566
<b>Total patrimonio</b>		<b>3.148.458</b>	<b>2.703.663</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>7.651.480</b>	<b>6.924.087</b>



José Vicente Maldonado  
Gerente General



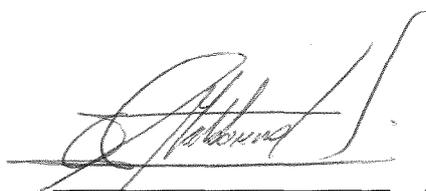
Rocio Perugachi  
Contadora General

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	20	14.631.670	12.498.392
Costo de ventas	21	(11.132.372)	(9.429.541)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>3.499.298</b>	<b>3.068.851</b>
Gastos de administración	22	(966.134)	(779.071)
Gastos de ventas		(2.035.178)	(1.820.199)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>497.986</b>	<b>469.581</b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(77.327)	(73.491)
Otros gastos netos de ingresos		248.899	107.291
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>669.558</b>	<b>503.381</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	23	(209.968)	(169.070)
Diferido	17	32.274	31.255
<b>Utilidad del período</b>		<b>491.864</b>	<b>365.566</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
(Pérdidas) actuariales		(47.069)	(9.639)
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>444.795</b>	<b>355.927</b>



José Vicente Maldonado  
Gerente General



Rocio Perugachi  
Contadora General

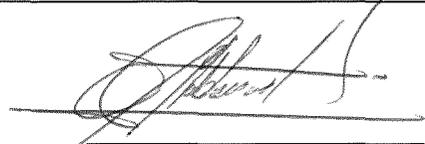
Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.**

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

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>26 a 29</b>	<b>230.530</b>	<b>129.444</b>	<b>72.827</b>	<b>1.101.771</b>	<b>473.883</b>	<b>339.281</b>	<b>2.347.736</b>
Reclasificación de resultados Utilidad neta				(9.639)	473.883	(473.883)		-
						365.566		355.927
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>26 a 29</b>	<b>230.530</b>	<b>129.444</b>	<b>63.188</b>	<b>1.575.654</b>	<b>365.566</b>	<b>339.281</b>	<b>2.703.663</b>
Reclasificación de resultados Utilidad neta				(47.069)	365.566	(365.566)		-
						491.864		444.795
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>26 a 29</b>	<b>230.530</b>	<b>129.444</b>	<b>16.119</b>	<b>1.941.220</b>	<b>491.864</b>	<b>339.281</b>	<b>3.148.458</b>



José Vicente Maldonado  
Gerente General



Rocío Perugachi  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	14.157.429	11.578.885
Pagado a proveedores y empleados	(13.875.063)	(11.811.582)
Utilizado en otros	(149.978)	13.729
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<b>132.388</b>	<b>(218.968)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(140.660)	(111.073)
<b>Efectivo neto utilizado (en) actividades de inversión</b>	<b>(140.660)</b>	<b>(111.073)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Utilizado en obligaciones financieras	(84.152)	(70.313)
Arriendos pagados	(23.136)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(107.288)</b>	<b>(70.313)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
(Disminución) neto durante el año	(115.560)	(400.354)
Saldos al comienzo del año	415.782	816.136
<b>Saldos al final del año</b>	<b>300.222</b>	<b>415.782</b>

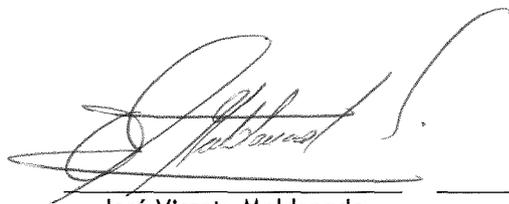
(Continúa...)

**COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	491.864	365.566
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	97.882	85.083
Deterioro de inventarios	7.229	-
Amortización e interés activos por derecho de uso	24.451	-
Beneficios empleados	118.157	79.193
Jubilación patronal y desahucio	112.052	87.264
Venta y baja de equipo	-	6.995
Impuesto a la renta corriente y diferido	(32.274)	(31.255)
Reversión deterioro de cartera	(146.920)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	(474.242)	(919.507)
Otras cuentas por cobrar	(35.063)	16.144
Inventarios	(117.643)	(79.642)
Activos por impuestos corrientes	30.184	34.592
Cuentas por pagar	353.900	(124.591)
Otras cuentas por pagar	2.878	15.759
Impuestos por pagar	41.572	55.023
Beneficios empleados	(341.639)	190.408
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>132.388</b>	<b>(218.968)</b>



José Vicente Maldonado  
**Gerente General**



Rocío Perugachi  
**Contadora General**

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 19 -
9.	Inventarios	- 20 -
10.	Propiedad, planta y equipo	- 20 -
11.	Activos por derechos de uso	- 21 -
12.	Propiedades de inversión	- 22 -
13.	Obligaciones bancarias	- 22 -
14.	Cuentas por pagar comerciales	- 23 -
15.	Beneficios empleados corto plazo	- 23 -
16.	Participación a trabajadores	- 23 -
17.	Impuestos diferidos	- 23 -
18.	Transacciones con partes relacionadas	- 24 -
19.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 25 -
20.	Ingresos	- 26 -
21.	Costo de ventas	- 26 -
22.	Gastos administrativos y de ventas	- 26 -
23.	Impuesto a la renta	- 27 -
24.	Reformas tributarias	- 28 -
25.	Precios de transferencia	- 31 -
26.	Capital social	- 31 -
27.	Reservas	- 31 -
28.	Otros resultados integrales	- 31 -
29.	Resultados acumulados	- 31 -
30.	Principales contratos	- 31 -
31.	Eventos subsecuentes	- 32 -
32.	Aprobación de los estados financieros	- 32 -

## COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.

### 1. Información general

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 12 de junio del 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 1 de julio del 1991, bajo el nombre de COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES CIA LTDA, cambiando su nombre a COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A. el 17 de julio del 2008.

Con fecha 25 de abril del 2019, la Compañía resuelve reformar el artículo segundo y tercero de su estatuto social respecto a varios lineamientos aplicados al cumplimiento del objeto social.

En un inicio, el objeto social de la Compañía se basaba en la exportación e importación de bebidas y concentrados con o sin alcohol y productos alimenticios para consumo humano, sin embargo, en el año 2006 se efectuó una modificación al giro de negocio por "la tercerización de servicios complementarios mediante la provisión de su propio personal a una tercera persona, natural o jurídica para la ejecución de actividades complementarias al proceso productivo de esta".

Debido al giro del negocio y a las obligaciones contractuales mantenidas por la Compañía, se concentra el desarrollo de las operaciones en la Región Amazónica, en campamentos ubicados principalmente en estaciones petroleras e hidrocarbúricos tales como Repsol, Tarapoa, Bloque 14 y 17, Agip entre otros.

Al 31 de diciembre del 2019, el objeto social de la Compañía se basa en la prestación de servicios complementarios, tales como alimentación, limpieza y lavandería.

### 2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 31.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

Ecuador termina el 2019 con un decrecimiento del PIB, debido a la crisis liderada por la CONAIE Corporación Nacional de Indígenas del Ecuador en el mes de octubre a causa de rechazo de las medidas económicas presentadas por el presidente de la República; las cuales dejaron pérdidas millonarias y ocasionando un crecimiento negativo para la economía del país.

A pesar de la Crisis del País, CAVES SA EMA no tuvo afectación al cumplir con los resultados esperados. El efecto de la paralización del país durante el mes de octubre dio como resultados que la empresa optimizó sus costos en común acuerdo con los clientes en cada uno de los campos.

Para CAVES el año 2019, fue un año estable al cumplir con los presupuestos establecidos y superar la venta presupuestada en \$2.000.000 generando una rentabilidad del 3.31%; y obteniendo un crecimiento en ventas con respecto al año 2018, resultado reflejado por la adquisición de nuevos contratos que ayudaron al cumplimiento de los resultados estimados.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3.2 Efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

### **3.3 Activos financieros**

#### Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

#### Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

#### Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior:

- Activo financiero a costo amortizado.
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado.
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

#### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.**- Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.
- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**- Aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **3.4 Pasivos financieros**

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

### Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado.
- Pasivo financiero a valor razonable.
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

### **3.5 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la Administración determina índices de deterioro por pérdida de valor (rotación, caducidad y obsolescencia), y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

### **3.6 Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

#### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, correspondientes a contratos, siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

#### Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

#### Juicios por contratos

La Compañía para determinar el progreso hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño del contrato aplicó el método de producto.

Método del producto. - La Compañía reconoce el ingreso en base a los bienes o servicios transferidos hasta el cierre del periodo con relación a los bienes y servicios comprometidos en el contrato.

### **3.7 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto Diferido

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

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

### **3.8 Propiedad, planta y equipo**

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos de restaurante y vehículos se declaran al costo menos su depreciación y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Equipos de hoteles y restaurantes	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de comestibles y bebidas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

### **3.9 Activos por derechos de uso**

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad, planta y equipo" y pasivos por arrendamiento en "préstamos" en el estado de situación financiera.

### **3.10 Propiedades de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

### **3.11 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

### **3.12 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

### **3.13 Capital social y distribución de dividendos**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

### **3.14 Costos 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.

### **3.15 Estado de Flujo de Efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., 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 no corrientes 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.

### 3.16 Cambios de políticas y estimaciones contables

Excepto por la aplicación de las NIIF 16 relacionada con la contabilización de arriendos, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

### 3.17 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

### 3.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

### 3.19 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

#### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de COMPAÑÍA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

#### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

## 4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### 4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

#### 4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

### 5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y el Departamento de Contraloría, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración en base a lo determinado en las obligaciones contractuales, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

#### Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco Produbanco-Grupo Promerica	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Internacional	AAA	AAA

## Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

## Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 2.761.890
Índice de liquidez	1.8 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.4 veces
Deuda financiera / activos totales	5%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

## **6. Instrumentos Financieros por categoría**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Efectivo y bancos	7	300.222		415.782	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	5.278.708		4.622.484	
<b>Total</b>		<b>5.578.930</b>		<b>5.038.266</b>	
<b>Pasivos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	2.355.349	52.033	2.043.319	7.285
Préstamos	13	86.276	292.344	86.803	375.969
<b>Total</b>		<b>2.441.625</b>	<b>344.377</b>	<b>2.130.122</b>	<b>383.254</b>

## **7. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Bancos	294.989	411.582
Cajas	5.233	4.200
<b>Total</b>	<b>300.222</b>	<b>415.782</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## **8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Clientes	5.464.308	4.995.664
Provisión cuentas incobrables	(443.950)	(596.467)
<b>Total</b>	<b>5.020.358</b>	<b>4.399.197</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

#### Medición de pérdidas crediticias

La Compañía midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros. Para determinar la cartera ha sido agrupada en función al vencimiento y se ha determinado la probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia analizando los tres últimos años.

	%	31 de Diciembre del 2019	
		Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	1%	3.069.799	21.960
De 31 a 60 días	0%	406.348	-
De 61 a 120 días	0%	694.437	-
De 121 a 180 días	1%	216.459	2.232
De 181 a 360 días	1%	661.072	5.299
De 361 en adelante	100%	416.193	414.459
<b>Total</b>		<b>5.464.308</b>	<b>443.950</b>

#### Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	596.467	658.367
Importes eliminados como incobrables	(5.598)	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	(146.919)	(61.900)
<b>Total</b>	<b>443.950</b>	<b>596.467</b>

## 9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Alimentos	291.981	210.498
Suministros	98.024	75.176
Licores y otros	3.446	4.591
Estimación de inventarios	(8.799)	(16.028)
<b>Total</b>	<b>384.652</b>	<b>274.237</b>

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$ 5.681.842 y USD\$ 4.929.880 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

## 10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de Propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Terrenos	299.840	299.840
Vehículos	578.601	489.772
Edificios	454.466	411.710
Equipos de hotelería y comedor	80.564	67.236
Activo por derecho de uso (ver nota 11)	54.693	
Equipo de computación y comunicaciones	24.979	26.011
Maquinaria y equipo	22.486	5.297
Muebles y enseres	16.157	13.810
Depreciación acumulada	(592.924)	(482.582)
<b>Total</b>	<b>938.862</b>	<b>831.094</b>

Descripción	2019				
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terrenos	299.840				299.840
Vehículos	489.772		88.829		578.601
Edificios	411.710		41.476	1.280	454.466
Equipos de hotelería y comedor	67.236		10.365	2.963	80.564
Activo por derecho de uso (ver nota 11)			54.693		54.693
Equipo de computación y comunicaciones	26.011	(1.032)			24.979
Maquinaria y equipo	5.297			17.189	22.486
Muebles y enseres	13.810			2.347	16.157
<b>Total</b>	<b>1.313.676</b>	<b>(1.032)</b>	<b>195.363</b>	<b>23.779</b>	<b>1.531.786</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(482.582)</b>	<b>1.032</b>	<b>(111.374)</b>		<b>(592.924)</b>
<b>Total</b>	<b>831.094</b>	<b>-</b>	<b>83.989</b>	<b>23.779</b>	<b>938.862</b>

Descripción	2018			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	299.840			299.840
Vehículos	418.789	(21.373)	92.356	489.772
Edificios	411.710			411.710
Equipos de hotelería y comedor	67.236			67.236
Equipo de computación y comunicaciones	7.294		18.717	26.011
Maquinaria y equipo	5.297			5.297
Muebles y enseres	13.810			13.810
<b>Total</b>	<b>1.223.976</b>	<b>(21.373)</b>	<b>111.073</b>	<b>1.313.676</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(430.993)</b>	<b>15.436</b>	<b>(67.025)</b>	<b>(482.582)</b>
<b>Total</b>	<b>792.983</b>	<b>(5.937)</b>	<b>44.048</b>	<b>831.094</b>

## 11. Activos por derechos de uso

La Compañía el 01 de enero del 2019 reconoció activos por derecho de uso de los arriendos mayores a un año, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canon	% Tasa nominal
Omnihospital	Instalaciones	1 año	1.000	8,21%
Jaramillo Jaramillo Deicita Del Rosario	Alquiler casa Lago	2 años	489	8,21%
Sociedad de Lucha Contra el Cáncer	Instalaciones cafetería	2 años	600 / 800	8,21%
Moreira Moreira Katty Mabel	Alquiler casa El Coca	2 años	141	8,21%

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	2019		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Activos por derecho de uso	54.693	-	54.693
<b>Total</b>	<b>54.693</b>	<b>-</b>	<b>54.693</b>
Pasivo por Arrendamiento Operativo C/P	47.289	(19.899)	27.390
Pasivo por Arrendamiento Operativo L/P	7.404	-	7.404
<b>Total</b>	<b>54.693</b>	<b>(19.899)</b>	<b>34.794</b>

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 3.237.

## 12. Propiedades de inversión

Los saldos de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldos al inicio del año	574.562	616.348
Depreciación	(7.721)	(41.786)
Reclasificaciones a propiedad planta y equipo	(23.789)	-
<b>Saldos al final del año</b>	<b>543.052</b>	<b>574.562</b>

A continuación se incluye un detalle de las propiedades de inversión medidas al costo histórico.

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Edificios	382.793	382.793
Terrenos	209.767	209.767
Maquinaria y equipo	-	17.189
Equipo de hoteles y restaurantes	-	4.253
Muebles y enseres	-	2.346
Depreciación acumulada	(49.508)	(41.786)
<b>Total</b>	<b>543.052</b>	<b>574.562</b>

La propiedad de inversión hace referencia a un bien hipotecado y adquirido mediante remate realizado por la CFN, que correspondían a los bienes de propiedad de la Compañía Orquídea Lodge S.A., se trata de una hostería, ubicada en el sector de Chorreras en la parroquia Veracruz, cantón y provincia de Pastaza.

## 13. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Tarjetas de crédito por pagar	27.057	40.896
Obligaciones con Instituciones Bancarias: <i>Corresponde a un préstamo con la Corporación Financiera Nacional cuya tasa asciende a 8.21% anual, garantizado con una hipoteca sobre la propiedad de inversión Nota 12.</i>	421.875	351.563
Corto plazo	86.276	86.803
Largo plazo	292.344	375.969
<b>Total</b>	<b>378.620</b>	<b>462.772</b>

#### 14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores	2,205.667	1.851.768
<b>Total</b>	<b>2,205.667</b>	<b>1.851.768</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

#### 15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Vacaciones	388.885	329.849
Participación trabajadores [Ver nota 16]	118.157	88.832
Décimo cuarto sueldo	61.664	53.334
Sueldos por pagar	33.091	322.250
Décimo tercer sueldo	18.556	16.124
<b>Total</b>	<b>620.353</b>	<b>810.389</b>

#### 16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	88.832	109.952
Provisión del año	118.157	88.832
Pagos efectuados	(88.832)	(109.952)
<b>Total</b>	<b>118.157</b>	<b>88.832</b>

#### 17. Impuestos diferidos

*Activo por impuesto diferido*

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	60.652	28.633
Pérdidas por deterioro de inventarios	2.229	4.007
<b>Total</b>	<b>62.881</b>	<b>32.640</b>

### Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

### Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2018</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo final</u>
Propiedad, planta y equipo	49.822	(2.622)	47.200

<u>31 de Diciembre 2019</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo final</u>
Propiedad, planta y equipo	47.200	(2.034)	45.166

Los (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	209.968	169.070
Efecto por la liberación impuesto diferido	(32.274)	(31.255)

## 18. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018:

### Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

<u>Descripción</u>	<u>Fideicomiso Hit</u>	<u>Fideicomiso Gm Hotel</u>
<u>Saldo inicial</u>		
Facturación emitida	793	20
Notas de crédito		
Regularización cartera		
Retenciones efectuadas	(26)	-
Amortización arriendo		
Pagos realizados	(767)	(20)
<u>Saldo final</u>	=	=

Año 2018

<u>Descripción</u>	<u>Fideicomiso Hit</u>	<u>Centrohoteles S.A.</u>	<u>Costahoteles S.A.</u>
<u>Saldo inicial</u>			
Facturación emitida	2.822	111.634	625
<u>Saldo final</u>	<u>2.822</u>	<u>111.634</u>	<u>625</u>

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 asciende a USD\$ 130.089.

**19. Beneficios empleados Post-Empleo**

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Desahucio	425.664	386.649
Jubilación patronal	335.616	248.955
<b>Total</b>	<b>761.280</b>	<b>635.604</b>

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	248.955	198.224
Costo de los servicios del período corriente	41.250	31.061
Costo por intereses	11.747	10.680
Pérdidas actuariales	55.392	22.892
Efecto de salidas y liquidaciones	(21.728)	(13.902)
<b>Saldos al final</b>	<b>335.616</b>	<b>248.955</b>

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	386.649	343.600
Costo de los servicios del período corriente	65.885	56.203
Costo por intereses	14.898	16.587
(Ganancias) actuariales	(8.322)	(3.708)
Efecto de salidas y liquidaciones	6.921	4.357
Beneficios pagados	(40.367)	(30.390)
<b>Saldos al final</b>	<b>425.664</b>	<b>386.649</b>

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

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

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	3.55%	4.53%
Tasa de incremento salarial	0.04%	0.23%
Tasa de rotación	23.05%	23.46%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

## 20. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveniente de contratos	14.631.670	12.498.392
<b>Total</b>	<b>14.631.670</b>	<b>12.498.392</b>

### Contratos con clientes

Los ingresos ordinarios reconocidos al 31 de diciembre del 2019 en un 100% corresponden a contratos con clientes en los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondiente a la prestación de servicios dentro del precio de sus contratos ha identificado contraprestaciones variables como devoluciones, descuentos por pronto pago y garantía por mantenimiento durante un año.

## 21. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costos de personal	5.360.535	4.442.289
Alimentos	5.001.261	4.281.753
Suministros	672.184	638.083
Depreciaciones	68.781	57.373
Amortizaciones	21.214	-
Licores y cigarrillos	8.397	10.043
<b>Total</b>	<b>11.132.372</b>	<b>9.429.541</b>

## 22. Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

- Gastos administrativos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Beneficios empleados	649.177	481.287
Honorarios y servicios de consultoría	152.777	169.407
Seguros	127.723	93.020
Suministros de oficina	21.242	18.175
Gastos de viaje	15.203	17.182
Otros gastos	12	-
<b>Total</b>	<b>966.134</b>	<b>779.071</b>

- Gastos de ventas:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Transporte	593.131	310.035
Servicios de terceros	515.463	535.524
Otros gastos	465.987	361.732
Arrendamientos operativos	176.985	305.360
Mantenimiento, limpieza y reparaciones	136.764	161.098
Servicios básicos	67.196	74.856
Depreciaciones	29.101	28.767
Impuestos, tasas y contribuciones	42.886	37.274
Intereses y multas	7.665	5.553
<b>Total</b>	<b>2.035.178</b>	<b>1.820.199</b>

### 23. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2018, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2019 se calculará en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	669.558	503.381
Más gastos no deducibles	38.372	145.641
Menos ingresos exentos	(11.112)	-
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	720	-
Participación atribuible a ingresos exentos	1.775	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	129.668	-
<b>Base imponible</b>	<b>828.981</b>	<b>649.022</b>
Impuesto a la renta calculado por el 25.33% y 26.05%	209.968	169.070
Anticipo calculado	-	84.403
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>209.968</b>	<b>169.070</b>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2017 al 2019.

#### **24. Reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

##### **Creación de Nuevos Impuestos**

###### Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

##### **Reformas al Código Tributario**

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

##### **Reformas al pago de dividendos**

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

##### **Ingreso de actividades agropecuarias**

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un Impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

##### **Exenciones de Impuesto a la Renta**

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

### **Provisiones de jubilación patronal y desahucio**

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

### **Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos**

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

### **Reformas impuesto al valor agregado**

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas.
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

### **Régimen Impositivo para Microempresas**

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.

- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

### **Impuesto a la Salida De Divisas**

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

### **Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019**

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística.

### **Ley Orgánica para la Planificación Integral de la Circunscripción Territorial Especial Amazónica**

“Art. 3.- Principios.- Sin perjuicio de otros previstos en la Constitución de la República del Ecuador, en los instrumentos internacionales ratificados por el Estado ecuatoriano, en la legislación nacional, los principios que contiene la presente Ley constituyen los fundamentos para todas las decisiones y acciones públicas o privadas de las personas naturales y jurídicas que desarrollan actividades en el territorio amazónico:

e) Derecho al acceso preferente: Los residentes de la Circunscripción tendrán que ser consideradas de manera preferente para la contratación o concurso público de Página 4 de 30 méritos y oposición en las entidades del sector público y del sector privado. Asimismo, gozarán de derecho preferente en el acceso a recursos naturales; a las actividades ambientalmente sostenibles que se lleven a cabo en la Circunscripción; y a proveer servicios. Se deberán establecer acciones afirmativas para garantizar el cumplimiento de este principio.

g) Domicilio de Tributación. Garantizar que los Gobiernos Autónomos Descentralizados municipales perciban los tributos que les corresponden de conformidad con la normativa vigente y esta Ley. Domicilio de tributación será la jurisdicción donde se realice la actividad económica principal.”

“Art. 41.- Derecho al empleo preferente.- Todas las personas naturales y jurídicas, las empresas públicas, privadas, mixtas y comunitarias, con capitales nacionales o extranjeros, que realizan sus actividades en la jurisdicción de la Circunscripción Territorial Especial Amazónica, contratarán a residentes de la misma, no menos del 70%, para ejecución de actividades dentro de la Circunscripción, con excepción de aquellas para las que no exista la mano de obra calificada requerida, en la misma. El Consejo de Planificación y Desarrollo de la Circunscripción Territorial Especial Amazónica, en coordinación con la autoridad nacional del trabajo, definirá los procedimientos para que se cumpla con lo que dispone esta Ley, así como las acciones afirmativas para garantizar este derecho.”

## **25. Precios de transferencia**

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- 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 período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD\$ 3.000.000), 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 período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 15.000.000), deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

## **26. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 230.530 correspondiente a cinco millones setecientos sesenta y tres mil doscientos cincuenta acciones de valor nominal unitario de USD\$ 0,04 cada una.

## **27. Reservas**

### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## **28. Otros resultados integrales**

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

## **29. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

### *Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### *Utilidades retenidas:*

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.

## **30. Principales contratos**

Durante el año 2019 y 2018 la Compañía tuvo vigentes los siguientes contratos:

- El 1 de mayo del 2012 por una parte Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A. y el Consorcio Petrolero Bloque 17 y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos Caves S.A. E.M.A. celebran un contrato de prestación de servicios de alimentación, limpieza y lavandería en el bloque Tarapoa y en los Bloques 14 y 17, operados en la Provincia de Sucumbíos y Orellana. Los servicios

y precios están acorde a la “planilla de servicios y precios” previamente aprobada entre las partes, la facturación de lo realizará de manera mensual.

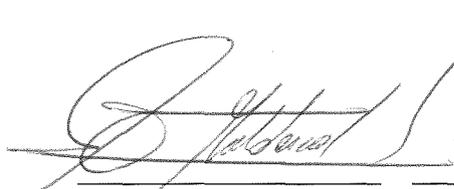
- Mediante proceso licitatorio N° INV-019-16 se adjudicó el contrato N° ENAP SIPEC 055-16 a favor de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos Caves S.A. E.M.A. para la prestación de servicios complementarios de catering para el campamento base y estaciones de producción en los bloques Mauro Dávalos Cordero – MAC y Paraíso, Biguno, Huachito, Intracampos – PBHI, en el Oriente Ecuatoriano. La duración del contrato es de 3 años a partir del 1 de noviembre del 2016.
- El 12 de septiembre del 2018 por una parte Agip Oil Ecuador y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos Caves S.A. E.M.A. celebran un contrato de prestación de servicios de catering y limpieza del bloque 10, operados en la provincia de Pastaza. El presente contrato entra en vigencia a partir del 1 de octubre del 2018 y permanecerá en plena vigencia y efecto hasta el 30 de septiembre del 2020.
- El 2 de enero del 2018 por una parte Imprenta Mariscal Cía. Ltda y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos Caves S.A. E.M.A. celebran un contrato de actividades complementarias de alimentación de acuerdo a las necesidades, en las condiciones y plazos determinados, cuyo plazo es por 1 años ó meses. El valor propuesto para los servicios se facturará de acuerdo al pedido diario, los valores serán cancelados mensualmente.

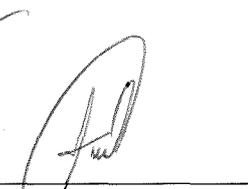
### **31. Eventos subsecuentes**

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

### **32. Aprobación de los estados financieros**

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

  
\_\_\_\_\_  
José Vicente Maldonado  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Rocio Perugachi  
Contadora General