

"SUSHICORP S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUSHICORP S.A.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Sushicorp S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Sushicorp S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

La auditoría de los estados financieros de SUSHICORP S.A., al 31 diciembre del 2018 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 31 de marzo del 2019 contiene una opinión razonable.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía Sushicorp S.A. al 31 de diciembre de 2019 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (PYMES).

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

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

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro

conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros

4. La Administración Sushicorp S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (PYMES) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Sushicorp S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 12, 2020

TC Audit

TC Audit Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038



Dra. Inés María de Vargas
Socia
Licencia No. 25830

SUSHICORP S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

ACTIVOS	Notas	2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			(expresado en U.S. dólares)	(Restablecido)
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo en caja y bancos	4	268,420	410,460	893,499
Otros activos financieros	5	-	580,001	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	453,420	483,782	420,568
Inventarios	7	745,287	616,887	814,275
Activos impuestos corrientes	13	557,586	250,089	245,705
Pagos anticipados	8	33,150	36,972	28,917
Otros activos corrientes		-	1,000	-
Total activos corrientes		<u>2,057,863</u>	<u>2,379,191</u>	<u>2,402,964</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos, neto	9	2,337,340	3,510,057	4,183,565
Activos intangibles, neto	10	114,302	148,782	145,173
Otros activos no corrientes		94,333	85,160	64,735
Activos por impuestos diferidos	13	<u>153,475</u>	<u>77,816</u>	<u>5,409</u>
Total activos no corrientes		<u>2,699,450</u>	<u>3,821,815</u>	<u>4,398,882</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4,757,313</u>	<u>6,201,006</u>	<u>6,801,846</u>

Ver notas a los estados financieros

José Fiorentino Cevallos
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Enero 1, 2018</u>
		(expresado en U.S. dólares) (Restablecido)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias y financieras	11	541,307	452,637	995,333
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,143,561	1,124,791	1,698,315
Pasivos por impuestos corrientes	13	234,779	181,959	187,742
Obligaciones acumuladas	14	<u>730,904</u>	<u>786,823</u>	<u>860,116</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,650,551</u>	<u>2,546,210</u>	<u>3,741,506</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos y Obligaciones financieras	11	91,915	130,171	293,388
Obligaciones por beneficios definidos	15	<u>985,159</u>	<u>899,560</u>	<u>758,723</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,077,074</u>	<u>1,029,731</u>	<u>1,052,111</u>
Total pasivos		<u>3,727,625</u>	<u>3,575,941</u>	<u>4,793,617</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	17	180,000	180,000	180,000
Reserva legal	17	90,000	90,000	90,000
Otro resultado integral	17	277,492	133,381	136,721
Resultados acumulados	17	<u>482,196</u>	<u>2,221,684</u>	<u>1,601,508</u>
Total patrimonio		<u>1,029,688</u>	<u>2,625,065</u>	<u>2,008,229</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,757,313</u>	<u>6,201,006</u>	<u>6,801,846</u>



Mónica Trujillo
Contadora General

SUSHICORP S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> (Restablecido)
INGRESOS ORDINARIOS	18	22,232,568	22,864,277
COSTO DE VENTAS	19	<u>(5,511,315)</u>	<u>(5,606,517)</u>
MARGEN BRUTO		16,721,253	17,257,760
Gastos de administración y ventas	19	(16,792,527)	(16,111,394)
Gastos financieros	20	(576,197)	(609,213)
Otros ingresos netos	21	<u>115,424</u>	<u>315,234</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(532,047)	852,387
Impuesto a la renta:			
Corriente		-	(304,618)
Diferido		71,785	72,407
Total	13	<u>71,785</u>	<u>(232,211)</u>
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO		(460,262)	620,176
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia / Pérdida actuarial		128,628	(3,340)
PÉRDIDA / UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(331,634)</u>	<u>616,836</u>

Ver notas a los estados financieros


José Fiorentino Cevallos
Gerente General
Mónica Trujillo
Contadora General

SUSHICORP S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otro resultado Integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos (Reestablecidos) al 1 de enero del 2018	180,000	90,000	136,721	1,601,508	2,008,229
Otros resultados integrales	-	-	(3,340)	-	(3,340)
Adopción NIIF PYMES	-	-	-	26,370	26,370
Utilidad del ejercicio	-	-	-	593,806	593,806
Saldos al 31 de diciembre del 2018	180,000	90,000	133,381	2,221,684	2,625,065
Dividendos distribuidos	-	-	-	(1,252,248)	(1,252,248)
Ajuste años anteriores	-	-	-	(15,369)	(15,369)
Ajuste Otros resultados integrales años anteriores	-	-	11,609	(11,609)	-
Otros resultados integrales	-	-	128,628	-	132,502
Ajuste impuestos diferidos	-	-	3,874	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(460,262)	(460,262)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	180,000	90,000	277,492	482,196	1,029,688

Ver notas a los estados financieros

José Fiorentino Cevallos
Gerente General

Mónica Trujillo
Contadora General

SUSHICORP S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>(Restablecido)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		22,414,783	23,082,653
Pagos a proveedores y a empleados		(21,668,212)	(21,367,012)
Intereses recibidos		11,514	9,615
Intereses pagados		(31,575)	(77,538)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		726,510	1,647,718
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones a plazo		580,001	(580,001)
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(232,175)	(779,563)
Adquisiciones de intangibles		(23,991)	(65,280)
Producto de la venta activos fijos		12,500	-
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de inversión		336,335	(1,424,844)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones bancarias		96,801	(654,161)
Préstamos con relacionadas		(3,878)	(2,054)
Obligaciones con terceros		(45,560)	(49,698)
Dividendos		(1,252,248)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(1,204,885)	(705,913)
EFFECTIVO Y BANCOS			
Disminución neto en efectivo y bancos		(142,040)	(483,039)
SalDOS al comienzo del año		410,460	893,499
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	268,420	410,460

Ver las notas a los estados financieros


José Fiorentino Cevallos
Gerente General
Mónica Trujillo
Contadora General

EMPRESA SUSHICORP S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sushicorp S.A. se constituyó en la ciudad de Quito-Ecuador el 9 de Junio del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Junio del mismo año. La Compañía tiene por objeto la prestación de servicios de restaurantes, servicios de comida rápida, negocios de comida en todas sus formas, incluyendo la preparación, elaboración, distribución comercialización, compra y venta de productos alimenticios, la transformación de bienes en productos alimenticios y todas las demás acciones necesarias y deseables para que dichos productos alimenticios sean producidos elaborados, distribuidos transformados y/o comercializados para el consumo y uso al por mayor y menor.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Sushicorp S.A., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.1.1 DEPÓSITOS A PLAZO

Corresponden a certificados de depósito emitidos por una institución financiera local con vencimientos a corto plazo, las mismas que son registradas al valor de compra de las colocaciones.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

3.2.1 Clasificación y valuación

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, La Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

3.2.2 Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros han sido medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

3.2.3 Clasificación y medición

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

3.3 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

3.4 PROPIEDAD Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de los propiedades y equipos ocasionadas en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de los muebles, instalaciones y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de las propiedades y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados

al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Remodelaciones	Tiempo del contrato
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedad y equipos.- Las propiedades y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias (pérdidas) generadas por la venta de propiedad y equipos no se clasificarán como ingresos (gastos) ordinarios sino como utilidad (pérdida) en venta de activos fijos fuera de los ingresos (gastos) ordinarios.

3.5 CONCESIONES Y REMODELACIONES

Las concesiones constituyen valores pagados por los derechos de acceso a un conjunto de instalaciones, equipamiento y servicios de administración, mantenimiento y conservación. Las remodelaciones por otra parte son valores pagados para mejorar los restaurantes (locales arrendados). Los mencionados rubros se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada en los contratos empleando el método lineal, si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual del activo, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada y se cargan al resultado del ejercicio, la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año siendo, reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3
Concesiones	De acuerdo al contrato

3.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

3.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

3.10 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.11 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los socios.

3.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

3.13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.14 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

3.15 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

3.16 ADOPCIÓN NIIF PYMES

La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES a partir del 1 de enero de 2019 por decisión de la administración de la Compañía.

Hasta el 31 de diciembre del 2018 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a las NIIF FULL.

Desde el 1 de enero del 2018 los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2018, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2018

La aplicación de las NIIF PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad bajo NIIF para Pymes que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2019:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la normativa.

1.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones.-

La SEC 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

SUSHICORP S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2018) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2018).

b) Participaciones no controladoras.-

La excepción de la SEC 35 establece que la Compañía aplique los siguientes requerimientos de la SEC 9 *Estados financieros consolidados y separados* de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

- El requerimiento de que el resultado integral total se atribuya a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;
- Los requerimientos para la contabilización de los cambios en la participación de la controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control. En estas circunstancias, el importe en libros de las participaciones de control y el de las no controladoras se ajustan, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. Toda diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuido a los propietarios de la controladora.

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria debe:

- Dar de baja en cuentas los activos (incluyendo la plusvalía) y pasivos de la subsidiaria por su valor en libros en la fecha en que se pierda el control; el valor en libros de todas las participaciones no controladoras en la anterior subsidiaria en la fecha en que se pierda el control (incluyendo todos los componentes de otro resultado integral atribuible a las mismas);
- Reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida, si la hubiera, por la transacción, suceso o circunstancias que dieran lugar a la pérdida de control; y
- Reconocer la inversión conservada en la que anteriormente fue subsidiaria por su valor razonable en la fecha en que se pierda el control;
- Reconocer toda diferencia resultante como ganancia o pérdida en el resultado atribuible a la controladora.

Esta excepción no es aplicable para SUSHICORP S.A.

1.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y subsidiarias

a) Combinaciones de negocios.-

La exención de la SEC 35 permite optar por no aplicar de forma retroactiva la SEC 19 a las combinaciones de negocios realizadas en el pasado (combinaciones de negocios anteriores a la fecha de transición a las NIIF).

Sin embargo, establece que si la Compañía re expresare cualquier combinación de negocios para cumplir con la SEC 19 (revisada en 2018), re expresa todas las combinaciones de negocios posteriores y aplica también la SEC 9 desde esa misma fecha.

Esta exención no es aplicable para SUSHICORP S.A.

b) Uso del valor razonable como costo atribuido.-

La exención de la SEC 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La SEC 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- Al valor razonable; o
- Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Esta exención no es aplicable para SUSHICORP S.A.

Arrendamientos - La exención de la SEC 35 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

SUSHICORP S.A. decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

c) Beneficios a los empleados.-

Según la SEC 28 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF.

SUSHICORP S.A. registró las ganancias y pérdidas actuariales de forma retroactiva en otro resultado integral.

d) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.-

Cuando la Compañía prepare estados financieros separados, la SEC 9 (requiere que contabilice sus inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas de alguna de las formas siguientes:

- a. Al costo;
- b. De acuerdo con la SEC 11 o,
- c. Al método de participación en el patrimonio SEC 15

La exención de la SEC 35 establece que, si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la SEC 14, debe medir esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a. el costo determinado de acuerdo con la SEC 9; o,
- b. El costo atribuido, puede ser:

- (i) su valor razonable (determinado de acuerdo con la SEC 11 a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o
- (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La Compañía puede elegir entre los apartados (i) o (ii) anteriores para medir sus inversiones en cada subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada que haya optado por medir utilizando el costo atribuido.

Esta exención no es aplicable para SUSHICORP S.A.

e) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.-

La exención de la SEC 35, establece que si una subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada adopte por primera vez las NIIF con posterioridad a su controladora, la subsidiaria puede medir los activos y pasivos, en sus estados financieros, ya sea a:

- Los importes en libros que se hubieran incluido en los estados financieros no consolidados de la controladora, basados en la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se realizaron ajustes para propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios por la que la controladora adquirió a la subsidiaria; o,
- Los importes en libros requeridos por el resto de esta NIIF, basados en la fecha de transición a las NIIF de la subsidiaria.

Esta exención no es aplicable para SUSHICORP S.A.

f) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.-

La exención de la SEC 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la SEC 35 establece que, si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

SUSHICORP S.A. realizó lo siguiente:

- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor (modelo de pérdidas incurridas método simplificado) de sus activos financieros aplicando el modelo de costo amortizado.

g) Costos por préstamos.-

En virtud de la SEC 35, la Compañía puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2018 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Compañía también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2018 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

Esta exención no es aplicable para SUSHICORP S.A.

1.3. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de SUSHICORP S.A.:

1.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2018

		<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2018</u>
Patrimonio según NIIF FULL	Aje.	2,701,497	2,111,031
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>			
Medición al costo amortizado cuentas por cobrar	(1)	(594)	(1,080)
Ajuste de provisión por vacaciones	(2)	(51,874)	(87,814)
Corrección de error años anteriores deterioro de inventarios	(3)	(33,283)	(19,317)
Impuestos diferidos		9,319	5,409
Patrimonio de acuerdo a NIIF PYMES		<u>2,625,065</u>	<u>2,008,229</u>

1.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

	2018 (en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	593,805
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Reconocimiento de otros ingresos (1)	486
Reconocimiento de vacaciones (2)	(33,879)
Corrección de error reversión deterioro de inventarios (3)	(13,966)
Impuesto Diferido	3,911
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>550,357</u>

a. Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar:** Según las NIIF, las cuentas por cobrar que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Al 31 de diciembre del 2018, los efectos de la medición de otras cuentas por cobrar al costo amortizado fueron una disminución en los saldos de las cuentas por cobrar por USD (594.38), en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- (2) **Regulación de la provisión por vacaciones:** Se ha medido la provisión pro vacaciones cuantificando los días reales pendientes de vacaciones en función al promedio de los ingresos por cada empleado de la Compañía, tomando en cuenta las consideraciones mencionadas en la SEC 21 y SEC 28 de las NIIF para PYMES. Los efectos en la valoración de la provisión fueron un aumento en la provisión por un valor de USD (51,873.87), ajustados en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- (3) **Corrección de error años anteriores deterioro de inventarios:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer todos los deterioros para que los inventarios no superen su valor neto de realización. Los efectos de la medición fueron una disminución en los saldos de inventarios por USD (33,283.31), ajustados en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- a) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos:** No existen reclasificaciones que se tengan que realizar bajo SEC 3 por cuanto la compañía ya aplicaba una presentación razonable bajo NIIF para Pymes.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2019	2018	2018
	(en U.S. dólares)		
Caja	37,443	81,050	71,157
Fondos Fijos	22,550	23,350	20,250
Bancos	<u>208,427</u>	<u>306,060</u>	<u>802,092</u>
Total	<u>268,420</u>	<u>410,460</u>	<u>893,499</u>

Al 31 de diciembre de 2019 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a dos certificados de depósitos realizados en el Banco Internacional, a un plazo de 91 días, con una tasa nominal del 7%, con vencimientos en febrero 2019.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	Diciembre 31, (en U.S. dólares)		Enero 1,
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	103,868	141,598	154,755
Clientes tarjetas de crédito	246,060	289,665	239,022
Estimación de cuentas incobrables	-	(594)	(1,081)
Subtotal	<u>349,928</u>	<u>430,669</u>	<u>392,696</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Compañía relacionada (Nota 22)	15,136	-	-
Anticipo Proveedores	46,859	-	-
Empleados	31,034	42,952	25,701
Varios	10,463	10,161	2,171
Subtotal	<u>103,492</u>	<u>53,113</u>	<u>27,872</u>
Total	<u>453,420</u>	<u>483,782</u>	<u>420,568</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, están sujetas a descuentos por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	321,583	380,858
De 30 a 60 días	23,757	40,730
De 61 a 90 días	97	6,645
Más de 91 días	4,491	2,081
Total	<u>349,928</u>	<u>430,314</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2018</u>
Inventario producto plantas	513,671	423,233	605,924
Inventarios producto (Restaurantes)	232,671	192,217	182,495
Inventario equipos	32,250	31,854	45,173
Mercaderías en tránsito	3,011	2,866	-
Provisión de inventarios	<u>(36,316)</u>	<u>(33,283)</u>	<u>(19,317)</u>
Total	<u>745,287</u>	<u>616,887</u>	<u>814,275</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

El movimiento de la provisión de inventarios por obsolescencia se compone de:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2018</u>
Saldo Inicial	33,283	19,317	-
Provisión	<u>3,033</u>	<u>13,966</u>	<u>19,317</u>
Total	<u>36,316</u>	<u>33,283</u>	<u>19,317</u>

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	Enero <u>2018</u>
Seguros y total	<u>33,150</u>	<u>36,972</u>	<u>28,917</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	2018 <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	7,101,251	8,753,807	8,229,281
Depreciación acumulada	<u>(4,763,911)</u>	<u>(5,243,750)</u>	<u>(4,045,716)</u>
Importe neto	<u>2,337,340</u>	<u>3,510,057</u>	<u>4,183,565</u>
CLASIFICACIÓN:			
Instalaciones	86,454	129,117	178,416
Maquinaria y equipo	516,604	603,359	616,425
Muebles y enseres	18,702	6,446	3,455
Equipos de computación	200,974	424,125	373,985
Vehículos	223,028	227,161	131,281
Remodelaciones	1,214,813	2,105,486	2,616,395
Construcciones en curso	<u>76,765</u>	<u>14,363</u>	<u>263,608</u>
Total propiedades y equipos, neto	<u>2,337,340</u>	<u>3,510,057</u>	<u>4,183,565</u>

Los movimientos de las propiedades y equipos son como sigue:

COSTO	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Construcciones en Curso	Remodelaciones	Total
Saldo al 01 de enero del 2018	443,560	1,040,013	11,869	674,509	251,481	263,608	5,544,241	8,229,281
Adiciones	-	96,363	4,362	282,480	145,411	287,591	-	816,207
Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	-	(536,836)	500,392	(36,444)
Bajas	(16,935)	(451)	-	(147,205)	-	-	(90,646)	(255,237)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	426,625	1,135,925	16,231	809,784	396,892	14,363	5,953,987	8,753,807
Adiciones	-	12,594	11,073	24,416	78,740	91,571	13,781	232,175
Ajustes/reclasificaciones	-	15,207	3,488	5,994	-	(29,169)	-	(4,480)
Bajas	-	-	-	(468,260)	-	-	(1,390,116)	(1,858,376)
Ventas	-	-	-	-	(21,875)	-	-	(21,875)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	426,625	1,163,726	30,792	371,934	453,757	76,765	4,577,652	7,101,251
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Saldo al 01 de enero del 2018	265,144	423,588	8,414	300,524	120,200	-	2,927,846	4,045,716
Gasto depreciación	44,293	108,990	1,371	231,599	49,531	-	1,011,301	1,447,085
Bajas	(11,929)	(12)	-	(146,464)	-	-	(90,646)	(249,051)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	297,508	532,566	9,785	385,659	169,731	-	3,848,501	5,243,750
Gasto depreciación	42,663	114,556	2,305	253,561	74,417	-	904,454	1,391,956
Ventas	-	-	-	-	(13,419)	-	-	(13,419)
Bajas	-	-	-	(468,260)	-	-	(1,390,116)	(1,858,376)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	340,171	647,122	12,090	170,960	230,729	-	3,362,839	(4,763,911)
Total Propiedad y equipo, netos	86,454	516,604	18,702	200,974	223,028	76,765	1,214,813	2,337,340

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	Diciembre 31, 2019	2018 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2018
Derechos de uso concesiones	317,047	321,547	300,682
Costo software	31,903	36,355	41,100
Amortización acumulada	<u>(234,648)</u>	<u>(209,120)</u>	<u>(196,609)</u>
Total	<u>114,302</u>	<u>148,782</u>	<u>145,173</u>

Las concesiones vigentes son las siguientes:

<u>Locales Comerciales</u>	<u>Concesión</u>	<u>Amortización</u>	<u>Neto</u>
N011 Noe Mall del Sol	188,985	(162,079)	26,906
NK06 Paseo San Francisco	33,997	(26,123)	7,874
NK12 Recreo	33,200	(16,046)	17,154
NK04 Kobe CCI	25,865	(5,605)	20,260
NK17 Urdesa Ayce	19,500	(4,225)	15,275
NK02 Kobe Bosque	13,000	(758)	12,242
NK14 Kobe Containes	2,500	(515)	1,985
Total	<u>317,047</u>	<u>(215,351)</u>	<u>101,696</u>

Los movimientos de los activos intangibles fueron como sigue:

	<u>Concesiones</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
<u>Costo:</u>			
Saldos al 1 de enero del 2018	300,682	41,100	341,782
Adiciones	45,365	19,915	65,280
Bajas	<u>(24,500)</u>	<u>(24,660)</u>	<u>(49,160)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	321,547	36,355	357,902
Adiciones	15,500	8,491	23,991
Bajas	<u>(20,000)</u>	<u>(12,943)</u>	<u>(32,943)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>317,047</u>	<u>31,903</u>	<u>348,950</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldos al 1 de enero del 2018	181,574	15,035	196,609
Amortización	37,842	23,829	61,671
Bajas	<u>(24,500)</u>	<u>(24,660)</u>	<u>(49,160)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	194,916	14,204	209,120
Amortización	40,435	18,036	58,471
Bajas	<u>(20,000)</u>	<u>(12,943)</u>	<u>(32,943)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>215,351</u>	<u>19,297</u>	<u>234,648</u>
Total Neto	<u>101,696</u>	<u>12,606</u>	<u>114,302</u>

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultados.

11. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	2019		Diciembre 31, 2018		Enero 1, 2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u> (en U.S. dólares)	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Préstamos bancarios:						
Banco Internacional (1)	503,051	-	403,199	-	939,703	117,657
Préstamos accionistas y terceros						
Accionista (Nota 22)	-	-	3,878	-	5,932	-
CFC Corporación (2)	-	-	10,422	-	18,625	10,422
DK Management Services S.A. (3)	38,256	91,915	35,138	130,171	31,073	165,309
Total	<u>541,307</u>	<u>91,915</u>	<u>452,637</u>	<u>130,171</u>	<u>995,333</u>	<u>293,388</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 constituye un préstamo otorgado por el Banco Internacional, a un año plazo, con una tasa de interés efectiva del 8.79 anual; al 2018 y 2017 la compañía mantiene líneas de crédito por un monto de USD 1,360,000 y 640,000 respectivamente con una tasa de interés del 8.70% sujeta a variaciones.

Las garantías que respaldan los préstamos con el Banco Internacional al 31 de diciembre del 2019 son las siguientes:

<u>No.</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tipo</u>	<u>Valor USD</u>	<u>Propietario</u>
948650		Hipotecaria	1,425,103	Sushibrands S.A.
948181		Hipotecaria	426,247	Officehome Inmobiliaría Cía. Ltda.

- (2) Corresponde al saldo de un préstamo otorgado por CFC Corporación el 19 de mayo del 2015 a 1.476 días plazo con una tasa de interés del 15.20%, con vencimiento en junio 2019.
- (3) Préstamo otorgado por la compañía DK Management Services S.A. para la integración empresarial al centro comercial Granados Plaza con un interés del 8.50% con vencimiento al 31 de enero del 2023 el mismo que se encuentra garantizado por un pagaré.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2018
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores nacionales	949,440	999,007	1,429,266
Proveedores del exterior	82,007	-	114,840
Subtotal	<u>1,031,447</u>	<u>999,007</u>	<u>1,544,106</u>
Otras cuentas por pagar:			
Compañía relacionada (Nota 22)	84,319	103,057	137,292
Anticipo clientes	10,013	8,406	8,653
Varias	17,782	14,321	8,264
Subtotal	<u>112,114</u>	<u>125,784</u>	<u>154,209</u>
Total	<u>1,143,561</u>	<u>1,124,791</u>	<u>1,698,315</u>

13. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31, 2019	2018 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2018
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente y total	<u>557,586</u>	<u>250,089</u>	<u>245,705</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor Agregado	151,744	123,962	132,043
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	32,078	33,463	29,865
Retenciones de impuesto a la renta	46,857	24,534	25,834
Impuesto a la salida de divisas	4,100	-	-
Total	<u>234,779</u>	<u>181,959</u>	<u>187,742</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la pérdida / utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad antes de impuesto a la renta	(532,047)	829,928
Gastos no deducibles	257,999	33,205
Generación de diferencias temporarias	<u>225,667</u>	<u>224,789</u>
Pérdida / Utilidad gravable	<u>(48,381)</u>	<u>1,087,922</u>
Impuesto a la renta causado (1)	-	304,618
Anticipo calculado impuesto	-	<u>156,380</u>
Impuesto cargado a resultados	-	304,618
Impuesto a la renta diferido	<u>(71,785)</u>	<u>(72,407)</u>
Total	<u>(71,785)</u>	<u>232,211</u>

- (1) Para el ejercicio 2019 no existe impuesto causado debido a la pérdida operacional. El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por el período que terminó al 31 de diciembre del 2018 se calcula a la tarifa del 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15%, sobre las utilidades sujetas a capitalización. Al tener socios domiciliados en Paraíso Fiscal que son propietarios de más del cincuenta por ciento (50%) del capital social, la tarifa de impuesto a la renta aplicable es del 28% sobre la base imponible total.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(250,089)	(245,705)
Provisión del año	-	304,618
Retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(307,497)</u>	<u>(309,002)</u>
Saldos al fin del año	<u>(557,586)</u>	<u>(250,089)</u>

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2019</u>			Saldos al fin del año
	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año (en U.S. dólares)	Reconocido en los resultados	Reconocido otro resultado integral	
Activos por impuestos diferidos						
Provisión de inventarios por rotación	5,409	3,911	9,320	849	-	10,169
Jubilación patronal	-	68,496	68,496	57,389	3,874	129,759
Amortización de pérdidas tributarias	-	-	-	13,547	-	13,547
Total impuestos diferidos, neto	<u>5,409</u>	<u>72,407</u>	<u>77,816</u>	<u>71,785</u>	<u>3,874</u>	<u>153,475</u>

Precios de Transferencia.- Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no tiene obligación de presentar el estudio de precios de transferencia ni anexo de acuerdo al Art. 2 de la NAC-455.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)		
Beneficios sociales	467,086	359,821	304,711
Otros	130,707	146,743	341,655
IESS	133,111	133,801	124,849
Participación a trabajadores	-	146,458	88,901
Total	<u>730,904</u>	<u>786,823</u>	<u>860,116</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	146,458	88,901	14,121
Pagos efectuados	(146,458)	(88,901)	(14,121)
Provisión del año	-	146,458	88,901
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>146,458</u>	<u>88,901</u>

15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2018</u>
Jubilación patronal	701,108	651,967	533,161
Desahucio	<u>284,051</u>	<u>247,593</u>	<u>225,562</u>
Total	<u>985,159</u>	<u>899,560</u>	<u>758,723</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2019</u>		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	651,967	247,593	899,560
Costo del período corriente	130,422	46,550	176,972
Costo financiero	50,275	20,169	70,444
Efecto de salidas y liquidaciones	(44,242)	-	(44,242)
Ajuste	-	15,369	15,369
Beneficios pagados	-	(48,558)	(48,558)
Ganancia / pérdida actuarial	<u>(87,314)</u>	<u>2,928</u>	<u>(84,386)</u>
Saldos al fin del año	<u>701,108</u>	<u>284,051</u>	<u>985,159</u>

	<u>2018</u>		
	Jubilación		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	533,161	225,562	758,723
Costo del período corriente	121,772	45,835	167,607
Costo financiero	40,360	16,823	57,183
Efecto de salidas y liquidaciones	(33,654)	-	(33,654)
Reversos	-	(15,369)	(15,369)
Beneficios pagados	-	(38,270)	(38,270)
Ganancia / Pérdida actuarial	(9,672)	13,012	3,340
Saldos al fin del año	<u>651,967</u>	<u>247,593</u>	<u>899,560</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	%	<u>2018</u>
Tasa(s) de descuento	8.21		7.72
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.5		1.50
Tasa(s) de inflación	0.15		(0.19)
Tabla de rotación (promedio)	14.69		15.95

16. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de las operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables en base a los vencimientos de los mismos que pueden ser desde 30 a 90 días y a los saldos en bancos.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones financieras de la compañía.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos	268,420	410,460
Otros activos financieros	-	580,001
Activos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	453,420	483,782
Otros activos corrientes	94,333	86,160

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones bancarias y financieras	633,222	582,808
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,143,561	1,124,791

17. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social es de USD 180,000, que corresponden a ciento ochenta mil acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1.00.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Actas de Junta General de Accionistas del 18 de marzo y 16 de diciembre del 2019 se declararon dividendos por USD 907,419 correspondientes a las utilidades 2011 y 2012 y USD 344,829 correspondiente a las utilidades de los años 2011 al 2015.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por ventas	21,972,974	22,608,837
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	248,080	245,825
Intereses ganados	11,514	9,615
Total	<u>22,232,568</u>	<u>22,864,277</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas (1)	5,511,315	5,606,517
Gastos de administración y ventas (2)	<u>16,792,527</u>	<u>16,111,394</u>
Total	<u>22,303,842</u>	<u>21,717,911</u>

- (1) Corresponde al costo por inventarios, sin considerar los costos de mano de obra y los costos indirectos de fabricación, los mismos que se presentan en el grupo de gastos administrativos y de ventas.

(2) Un resumen de los gastos de administración y de ventas es el siguiente:

	Año 2019		Año 2018	
	Gastos de administración	Gastos de venta	Gastos de administración	Gastos de venta
Sueldos	250,380	4,627,591	212,569	4,524,873
Bonos y horas extras	-	948,069	-	1,035,273
Beneficios sociales	24,739	880,994	20,481	783,873
Participación trabajadores	-	-	4,693	141,765
Aportes a la seguridad social	50,529	1,089,562	25,828	1,077,300
Jubilación patronal y desahucio	9,083	167,889	7,521	160,085
Otros gastos de personal	-	813,682	-	807,282
Honorarios administrativos y personal eventual	135,288	-	132,340	-
Depreciaciones	-	1,409,990	-	1,452,090
Amortizaciones	-	40,435	-	61,671
Deterioro de inventarios	-	3,033	-	13,966
Promoción y publicidad	-	1,361,694	-	721,363
Gasto transporte	-	158,382	-	173,484
Gastos de viaje	-	18,027	-	46,526
Gastos de gestión	-	120,447	-	148,526
Arrendos	-	1,861,481	-	1,808,542
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	-	412,970	-	440,075
Mantenimiento y reparaciones	-	636,777	-	540,062
Seguros	-	45,865	-	53,836
Impuestos, contribuciones y otros	-	115,673	-	83,689
IVA que se carga al gasto	-	50,844	-	52,363
Servicios públicos	-	409,385	-	410,864
Internet y telecomunicaciones	-	194,766	-	178,748
Gas	-	145,524	-	163,811
Honorarios profesionales	136,216	-	329,186	-
Otros costos y gastos operativos	-	673,212	-	498,709
Total	606,235	16,186,292	732,618	15,378,776
		16,792,527		16,111,394

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 714 y 722 empleados respectivamente.

20. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	34,626	77,538
Costo financiero	70,444	57,183
Costos bancarios	18,567	16,204
Comisión tarjetas de crédito	<u>452,560</u>	<u>458,288</u>
Total	<u>576,197</u>	<u>609,213</u>

21. OTROS INGRESOS NETOS

Un detalle de otros ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	111,382	315,234
Utilidad en venta de activos fijos	<u>4,042</u>	<u>-</u>
Total	<u>115,424</u>	<u>315,234</u>

22. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Dasant Holding Co. LLC	144,000	144,000	80.00
Sociedad de Hecho Multibusiness	12,000	12,000	6.67
Noé Baltazar Carmona Cueva	12,000	12,000	6.67
José Miguel Fiorentino Cevallos	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>	<u>6.66</u>
Total	<u>180,000</u>	<u>180,000</u>	<u>100.00</u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(en U.S. dólares)	
Arriendos				
Sushibrands S.A.	Administración y Control	Local	117,700	117,700
Officehome Inmobiliaria Cía. Ltda.	Administración y Control	Local	<u>155,999</u>	<u>169,601</u>
Honorarios				
Multibusiness S.A.	Capital	Local	<u>34,264</u>	<u>-</u>
Intereses Pagados				
Sushibrands S.A.	Administración y Control	Local	<u>6,399</u>	<u>-</u>
Créditos recibidos				
Sushibrands S.A.	Administración y Control	Local	<u>115,000</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar				
Sushibrands S.A.	Administración y Control	Local	<u>6,600</u>	<u>-</u>
Anticipo Dividendos				
Noe Carmona	Capital	Local	4,268	-
José Fiorentino	Capital	Local	<u>4,268</u>	<u>-</u>
			8,536	-
Préstamos				
José Fiorentino	Capital	Local	<u>-</u>	<u>3,878</u>
Otras cuentas por pagar				
Sushibrands S.A.	Administración y Control	Local	<u>84,319</u>	<u>103,057</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Sushicorp S.A. incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y / o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	297,592	280,092
Beneficios sociales	59,489	57,362
Beneficios por décimos y vacaciones	<u>26,539</u>	<u>24,885</u>
Total	<u>383,620</u>	<u>362,339</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

23. COMPROMISOS

La Compañía tiene suscritos contratos con empresas para la prestación de servicios y compra de bienes de los siguientes proveedores:

Convenio de adquirencia Sushicorp S.A. – Banco Internacional S.A.- Contrato suscrito el 01 de marzo de 2019, entre Sushicorp S.A. en calidad de Establecimiento y el Banco Internacional S.A. mediante el cual el último se compromete a otorgar una línea de auspicio por el plazo de 1 año, realizando desembolsos en forma anual por el valor de USD 70,000. Adicionalmente el Banco se compromete a pagar un monto de USD 14,683 más IVA.

Contrato de arrendamiento local Nubori.- Contrato suscrito el 7 de enero de 2016 entre Sushicorp S.A. en calidad de arrendatario y su relacionada Sushibrands S.A. como arrendador. El objetivo de este contrato es el arrendamiento del local ubicado en Quito, calle Catalina de Aldaz y Portugal, Edificio Bristol Parc, Mezanine, el cual se destinará exclusivamente a la producción, elaboración y distribución de alimentos. El canon de arrendamiento mensual acordado es de USD 9,800 dólares más IVA.

El plazo de duración del presente contrato es de 2 años y al finalizar el mencionado plazo se entenderá como renovado automáticamente a menos de que cualquiera de las partes manifiesten lo contrario.

24. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Compañía alquila varios puntos de venta bajo contratos de arrendamiento operativo.

Los contratos contienen diversos plazos y términos, derechos de renovación y cláusulas de reajustes, las cuales se encuentran principalmente relacionadas con los índices de inflación del país.

A continuación, un detalle de los principales contratos de arrendamientos operativos vigentes al 31 de diciembre de 2019:

Nombre del Local	Arrendador	Valor Mensual actual USD	Vigencia	
			Desde	Hasta
N001 NOE Full Cumbaya	Inés Rebeca Reinoso Luna	5,445	01/01/2018	31/12/2020
N001 NOE Full Cumbaya	Reinoso Aviles Yolanda	3,271	01/11/2016	30/10/2020
N002 NOE Full Isabela La Católica Parquaderos	Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	1,785	01/04/2019	31/03/2020
N002 NOE Full Isabela Católica	OfficceHome Inmobiliaria Cía. Ltda.	13,000	02/01/2019	31/12/2019

Nombre del Local	Arrendador	Valor Mensual actual USD	Vigencia	
			Desde	Hasta
N003 NOE Full Jardín	Invede S.A.	5,156	01/04/2019	31/03/2024
N005 NOE Full Quicentro (1)	DK Management S.A.	3,701	01/01/2015	31/12/2019
N006 NOE Full San Marino Guayaquil (1)	DK Management S.A.	7,263	01/08/2018	31/07/2021
N007 NOE Full Samborondon	Intomacro S.A.	4,595	01/07/2015	30/06/2020
N011 NOE Mall del Sol	Inmobiliaria del Sol S.A. Mobisol	8,089	06/10/2010	06/06/2020
N012 NOE Plaza de las Americas (1)	Fideicomiso Mercantil Plaza de las Américas	4,751	01/02/2012	31/01/2020
N013 NOE Full San Luis (1)	DK Management S.A.	5,675	01/03/2017	29/02/2020
N014 NOE Scala Shopping (1)	Inmobiliaria Diamante Inmodiamante S.A	2,798	07/12/2012	6/12/2022
N015 Cuenca	Tarselvie S.A.	2,800	01/08/2019	31/07/2020
NB01 Nubori	Sushibrands S.A.	9,800	07/01/2018	07/01/2020
NK01 KOBE Sushi Express San Luis	DK Management S.A.	1,419	01/01/2018	31/12/2020
NK02 KOBE Sushi Express Bosque	Centro Comercial El Bosque	1,269	21/09/2017	20/09/2020
NK03 KOBE Sushi El Condado	Centro Comercial El Condado	2,216	01/11/2019	31/10/2020
NK04 KOBE Sushi Express C.C.I.	Centros Comerciales del Ecuador C.A.	2,585	01/01/2018	31/12/2022
NK06 KOBE Sushi San Francisco	Fideval S.A.	2,431	13/02/2013	12/01/2020
NK07 KOBE Aeropuerto (1)	Deli Internacional	5,222	15/05/2013	15/04/2021
NK08 KOBE Plaza Kendo	Simar del Ecuador	3,604	01/01/2014	01/01/2024
NK09 KOBE City Mall	Seruvi	2,000	01/10/2019	01/09/2020
NK11 KOBE Ayce	Herdoiza Crespo Construcciones S.A.	3,167	01/06/2019	01/06/2020
NK12 KOBE Recreo	Inmopevimal	1,680	01/02/2017	31/01/2022
NK13 KOBE Full Policentro	Centro Comercial Policentro	4,148	30/06/2010	29/06/2020
NK14 KOBE Container	Metroparqueos	700	01/03/2019	31/12/2021
NK15 Kobe Granados	DK Management S.A.	2,322	01/03/2017	31/03/2022
NK16 KOBE Manta	DK Management S.A.	4,545	01/04/2017	31/03/2022
NK17 Ayce	Maricos Azul S.A.	5,500	03/06/2018	30/06/2023
Planta GYE	Inmobiliaria Jutecero	3,793	01/03/2018	29/02/2020
Planta Quito - Lav	Juan Fierro	1,893	01/09/2015	31/08/2020
Planta Quito	Juan Fierro	5,326	01/12/2019	30/11/2024
Administración	Inmotoscana	7,260	01/07/2015	15/06/2020

(1) El canon mensual de los arrendamientos de estos locales está supeditados a un porcentaje de ventas netas mensuales de la Compañía.

Las cuotas de arrendamientos reconocidas en el estado de resultados son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pagos mínimos por arrendamientos operativos	<u>1,861,481</u>	<u>1,808,542</u>

25. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenín Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 12, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de la reducción de los ingresos u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de SUSHICORP S.A. el 12 de marzo del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.