

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

| <u>Contenido</u> | <u>Páginas</u> |
|------------------------------------|-----------------------|
| Estado de situación financiera | 5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 11 |

Abreviaturas

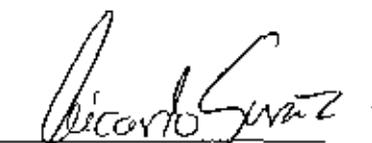
| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| US\$ | U.S. dólares |

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| <u>ACTIVOS</u> | Notas | 2018 | 2017 |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES:</u> | | | |
| Efectivo | 4 | 8,205 | 11,322 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 64,740 | 15,945 |
| Inventarios | 6 | 44,326 | 54,612 |
| Activos por impuestos corrientes | 12 | 90,256 | 105,828 |
| Total activos corrientes | | <u>207,527</u> | <u>187,707</u> |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u> | | | |
| Planta y equipos | 7 | 652,654 | 702,017 |
| Activos intangibles | 8 | 205,667 | 237,271 |
| Otros activos corrientes | 9 | 45,768 | 71,083 |
| Activos por impuestos diferidos | 12 | 1,107 | - |
| Total activos no corrientes | | <u>905,196</u> | <u>1,010,371</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1,112,723</u> | <u>1,198,078</u> |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES:</u> | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 6,256 | 8,071 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 11 | 391,329 | 81,518 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 12 | 11,570 | 2,657 |
| Obligaciones acumuladas | 14 | 31,855 | 26,274 |
| Total pasivos corrientes | | <u>441,010</u> | <u>118,520</u> |
| <u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u> | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | - | 7,962 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 15 | 21,541 | 17,821 |
| Otros pasivos no corrientes | 16 | 901,924 | 1,041,924 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>923,465</u> | <u>1,067,707</u> |
| Total pasivos | | <u>1,364,475</u> | <u>1,186,227</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 18 | 351,000 | 1,000 |
| Aporte futuras capitalizaciones | | - | 350,000 |
| Otros resultados integrales | | 293 | 293 |
| Resultados acumulados | | (603,045) | (339,442) |
| Total patrimonio | | <u>(251,752)</u> | <u>11,851</u> |
| TOTAL | | <u>1,112,723</u> | <u>1,198,078</u> |

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ricardo García
Representante Legal


Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|------------------|-----------------|
| INGRESOS | 19 | 1,246,349 | 1,295,979 |
| COSTO DE VENTAS | 20 | <u>449,427</u> | <u>446,602</u> |
| MÁRGEN BRUTO | | 796,922 | 849,377 |
| Gastos de venta y administrativos | 20 | 1,049,170 | 892,381 |
| Gastos financieros | 21 | 6,143 | 7,041 |
| Otros gastos (ingresos), neto | | <u>(5,815)</u> | <u>(11,779)</u> |
| Total | | 1,049,498 | 887,643 |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | (252,576) | (38,266) |
| MENOS: | | | |
| Impuesto a la renta | 12 | | |
| Corriente | | 12,134 | 6,316 |
| Diferido | | <u>(1,107)</u> | - |
| Total | | <u>11,027</u> | <u>6,316</u> |
| PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL | | <u>(263,603)</u> | <u>(44,582)</u> |

Ver notas a los estados financieros



Ing. Ricardo García
Representante Legal



Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| | <u>Capital social</u> | <u>Aportes futuras capitalizaciones</u> | <u>Otros resultados integrales</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Pérdidas acumuladas</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|---|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No auditado) | 1,000 | 300,000 | - | - | (294,860) | 6,140 |
| Pérdida del ejercicio | - | - | - | - | (44,582) | (44,582) |
| Aporte futuras capitalizaciones | - | 50,000 | - | - | - | 50,000 |
| Ganancia actuarial del ejercicio | - | - | 293 | - | - | 293 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 1,000 | 350,000 | 293 | - | (339,442) | 11,851 |
| Pérdida del ejercicio | - | - | - | - | (263,603) | (263,603) |
| Aumento de capital | 350,000 | (350,000) | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 351,000 | - | 293 | - | (603,045) | (251,752) |

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ricardo Garcia
 Representante Legal

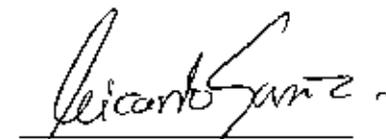

Ing. Nataly Iglesias
 Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

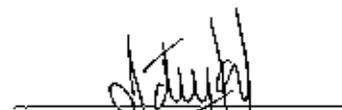
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|-----------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 1,197,554 | 1,293,175 |
| Pagos a proveedores y a empleados | (881,187) | (1,191,936) |
| Intereses pagados | (1,236) | (2,265) |
| Comisiones pagadas | (4,478) | (4,401) |
| Impuesto a la renta por pagar | (12,134) | (6,316) |
| Impuestos diferidos | 1,107 | - |
| Otros ingresos (gastos), neto | <u>11,246</u> | <u>11,404</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>310,872</u> | <u>99,661</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de planta y equipos y total de flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(164,212)</u> | <u>(84,147)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Disminución en obligaciones por pagar a bancos | (1,815) | (16,761) |
| Préstamos a largo plazo | (147,962) | (55,295) |
| Aportes futuras capitalizaciones | - | 50,000 |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento | <u>(149,777)</u> | <u>(22,056)</u> |
| EFECTIVO | | |
| Disminución de efectivo | (3,117) | (6,542) |
| Saldos al comienzo del año | <u>11,322</u> | <u>17,864</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | <u>8,205</u> | <u>11,322</u> |

Ver notas a los estados financieros



Ing. Ricardo García
Representante Legal



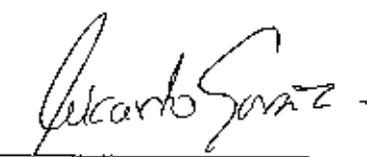
Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

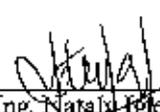
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Pérdida neta | (263,603) | (44,582) |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciación de planta y equipos | 86,581 | 87,665 |
| Amortización de activos intangibles | 31,604 | 31,978 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 1,561 | 1,831 |
| Pérdida baja de planta y equipos | 126,994 | - |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas comerciales por cobrar | (48,795) | (2,804) |
| Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados | 25,315 | (9,750) |
| Inventarios | 10,286 | (2,141) |
| Activos por impuestos corrientes | 15,572 | 29,768 |
| Activos por impuestos diferidos | (1,107) | - |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 309,811 | 13,065 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8,913 | 244 |
| Obligaciones acumuladas | <u>7,740</u> | <u>(5,613)</u> |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | <u>310,872</u> | <u>99,661</u> |

Ver notas a los estados financieros



Ing. Ricardo García
Representante Legal



Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| Notas | Descripción | Páginas |
|--------------|--|----------------|
| 1 | Información general de la Compañía | 11 |
| 2 | Resumen de las principales políticas contables | 11 |
| 3 | Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración | 18 |
| 4 | Efectivo | 19 |
| 5 | Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 19 |
| 6 | Inventarios | 20 |
| 7 | Planta y equipos | 20 |
| 8 | Activos intangibles | 22 |
| 9 | Otros activos corrientes | 22 |
| 10 | Obligaciones financieras | 22 |
| 11 | Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 23 |
| 12 | Impuestos | 23 |
| 13 | Precios de transferencia | 27 |
| 14 | Obligaciones acumuladas | 27 |
| 15 | Obligaciones por beneficios definidos | 27 |
| 16 | Otros pasivos no corrientes | 29 |
| 17 | Instrumentos financieros | 30 |
| 18 | Patrimonio | 31 |
| 19 | Ingresos | 31 |
| 20 | Costos y gastos por su naturaleza | 31 |
| 21 | Gastos financieros | 32 |
| 22 | Transacciones con partes relacionadas | 33 |
| 23 | Compromisos | 33 |
| 24 | Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa | 33 |
| 25 | Aprobación de los estados financieros | 34 |

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

RUC 1792570905001

Domicilio Manuel Ambrosi Lote 10 - Cotacollao

Forma legal Sociedad Anónima

Global Food Services GLOFOODSERV S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 26 de febrero de 2015.

El objeto social principal de la compañía es la preparación y suministro de comidas para su consumo inmediato en restaurantes y mediante un vehículo motorizado o carro no motorizado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el personal de la Compañía ascendió a 38 y 41 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2018 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$233,483; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de US\$603,045 y US\$339,442, respectivamente y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por US\$263,603 y US\$44,582, respectivamente. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, como los indicados a continuación:

- La Compañía está planificando un nuevo local estrella en la ciudad de Guayaquil, que tenga el mismo impacto que el local ubicado en Mall del Sol, el cual en todos los meses genera un resultado positivo.
- Se realizará el cierre de locales que no sean rentables como se realizó el cierre de los locales de Plaza de las Américas y Plataforma Financiera. En el año 2018, el cierre de estos locales fue una pérdida considerable que se reflejó en el resultado del año.
- La Compañía realizará la reubicación del local Antara en Cumbayá, hacia el local Paseo San Francisco.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera 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.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar".

- a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- c) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

- d) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 **Pasivos financieros**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.
- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 **Inventarios**

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios

comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.8 Planta y equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de planta y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

| <u>Grupo</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------------|----------------------------|
| Instalaciones y adecuaciones | 5 y 10 |
| Maquinaria | 10 |
| Muebles, enseres y equipos | 10 |
| Vehículos | 10 |
| Electrodomésticos | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

2.8.4 Retiro o venta de planta y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Activos intangibles

2.9.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados 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. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son

revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9.2 Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.9.3 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------------|----------------------------|
| Software | 3 |
| Marcas y patentes | 10 |

2.10 Derechos sobre locales concesionados

Los valores pagados para acceder a locales comerciales, en concepto de derecho de traspaso o prima de acceso, se reconocen como activos por su costo de adquisición neto de su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Se amortizan linealmente en la duración del respectivo contrato de concesión, excepto en aquellas situaciones en las que, por determinadas razones legales, los derechos no pierdan valor, en cuyo caso se consideran activos intangibles de vida útil indefinida y, por lo tanto, están sujetos a pruebas de deterioro de valor.

2.11 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo no financiero podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.13 Impuestos

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

2.13.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la

Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.13.2 Impuestos diferidos - El 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 imposables. 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.

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.

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo con los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

ESPACIO EN BLANCO

2.15.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.16.1 Ventas - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de ventas con sus clientes.

2.16.2 Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedad, planta y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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, se presentan netos en resultados.

2.19 Normas nuevas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2018:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u> |
|-------------|--|--|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |
| NIIF 2 | Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones | Enero 1, 2018 |

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u> |
|--|--|--|
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |
| NIIF 17 | Contratos de seguro | Enero 1, 2021 |
| Modificaciones a la NIIF 9 | Características de prepago con compensación Negativa | Enero 1, 2019 |
| Modificaciones a la NIC 28 | Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos | Enero 1, 2019 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto | Fecha a ser determinada |
| Modificación a la NIC 19 | Modificación, reducción o liquidación del plan | Enero 1, 2019 |
| CINIIF 23 | La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias | Enero 1, 2019 |
| Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017 | Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23. | Enero 1, 2019 |

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 15)

3.2 Estimación de vidas útiles de planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------|-------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 3,870 | 3,700 |
| Bancos | 4,335 | 7,622 |
| Total | <u>8,205</u> | <u>11,322</u> |

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

| | Diciembre 31, | |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 2,533 | 547 |
| Tarjetas de crédito | 16,499 | 7,466 |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Anticipos a proveedores | 40,188 | - |
| Empleados | (512) | (852) |
| Otras | 6,032 | 8,784 |
| Subtotal | <u>45,708</u> | <u>7,932</u> |
| Total | <u>64,740</u> | <u>15,945</u> |

ESPACIO EN BLANCO

6. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------|-------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Producto terminado | 39,214 | 34,697 |
| Inventario de bodegas | 4,728 | 13,112 |
| Inventario de locales | 384 | 6,803 |
| Total | <u>44,326</u> | <u>54,612</u> |

7. **PLANTA Y EQUIPOS**

Un resumen de planta y equipos es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------|-------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo planta y equipo | 839,981 | 830,675 |
| Depreciación acumulada | <u>(187,327)</u> | <u>(128,658)</u> |
| Total | <u>652,654</u> | <u>702,017</u> |

Clasificación

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Obras en curso | 5,782 | - |
| Instalaciones y adecuaciones | 330,687 | 362,013 |
| Muebles y enseres | 107,869 | 101,869 |
| Maquinaria y equipos | - | 276,061 |
| Electrodomésticos | 349,930 | 40,883 |
| Equipo de computación | 9,733 | 13,869 |
| Vehículos | <u>35,980</u> | <u>35,980</u> |
| Total | <u>839,981</u> | <u>830,675</u> |

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de planta y equipos fueron como sigue:

| <u>Costo</u> | <u>Obras en curso</u> | <u>Instalaciones y adecuaciones</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Maquinaria y equipo</u> | <u>Electrodomésticos</u> | <u>Equipo de comunicación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------|--------------|
| | | | | | (en U.S. dólares) | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | - | 315,851 | 91,564 | 242,755 | 48,112 | 12,787 | 35,980 | 747,049 |
| Adiciones | - | 48,162 | 10,305 | 35,005 | - | 1,082 | - | 94,554 |
| Ajustes | - | (2,000) | - | (1,699) | 1,699 | - | - | (2,000) |
| Venta | - | - | - | - | (8,928) | - | - | (8,928) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | - | 362,013 | 101,869 | 276,061 | 40,883 | 13,869 | 35,980 | 830,675 |
| Adiciones | 5,782 | 109,049 | 7,317 | - | 43,865 | - | - | 166,013 |
| Reclasificación | - | - | - | (276,061) | 276,061 | - | - | - |
| Bajas-Ventas | - | (140,375) | (1,317) | - | (10,879) | (4,136) | - | (156,707) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 5,782 | 330,687 | 107,869 | - | 349,930 | 9,733 | 35,980 | 839,931 |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | | | | | | |
| | | <u>Instalaciones y adecuaciones</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Maquinaria y equipo</u> | <u>Electrodomésticos</u> | <u>Equipo de comunicación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
| | | (en U.S. dólares) | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | | 16,906 | 7,407 | 11,052 | 3,164 | 857 | 2,128 | 41,514 |
| Gasto depreciación | | 35,551 | 9,919 | 27,937 | 4,751 | 4,577 | 3,598 | 86,333 |
| Ajustes | | - | - | (127) | (542) | 2,001 | - | 1,332 |
| Venta | | - | - | (99) | (422) | - | - | (521) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | | 52,457 | 17,326 | 38,763 | 6,951 | 7,435 | 5,726 | 128,658 |
| Gasto depreciación | | 37,145 | 10,403 | 27,625 | 3,409 | 4,401 | 3,598 | 86,581 |
| Bajas-Ventas | | (21,490) | (285) | (1,957) | - | (4,180) | - | (27,912) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | | 68,112 | 27,444 | 64,431 | 10,360 | 7,656 | 9,324 | 187,327 |

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|-------------------|-----------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Franquicia Wok to Walk (1) | 310,786 | 310,786 |
| Software (2) | 1,541 | 1,541 |
| Amortización Software | (1,413) | (899) |
| Amortización franquicia | <u>(105,247)</u> | <u>(74,157)</u> |
| Total | <u>205,667</u> | <u>237,271</u> |

(1) Constituye la licencia de uso de marca Wok to Walk por un período de 10 años.

(2) Constituyen las licencias informáticas registradas a su costo de adquisición.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Concesión de locales (1) | 31,668 | 57,083 |
| Garantías en locales | <u>14,100</u> | <u>14,000</u> |
| Total | <u>45,768</u> | <u>71,083</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a concesiones de locales en los principales centros comerciales del país, el tiempo de duración de las concesiones y su amortización varía de acuerdo con lo establecido en los contratos (Ver Nota 23).

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Garantizado - al costo amortizado | | |
| Banco Internacional (1) y total | <u>6,256</u> | <u>16,033</u> |
| Clasificación | | |
| Corriente | 6,256 | 8,071 |
| No Corriente | <u>-</u> | <u>7,962</u> |
| Total | <u>6,256</u> | <u>16,033</u> |

(1) Préstamo con vencimiento en agosto de 2019 que devenga una tasa de interés nominal anual de 11.23%, el mismo que se encuentra respaldado contra firma del accionista.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

| | Diciembre 31, | |
|--|-----------------------|----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por pagar comerciales y subtotal | <u>84,422</u> | <u>74,523</u> |
| Cuentas por pagar relacionadas: | | |
| La Tablita Group Cía. Ltda. y subtotal | <u>303,020</u> | <u>3,887</u> |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Regalias Wok to Walk y subtotal | <u>3,887</u> | <u>3,108</u> |
| Total | <u><u>391,329</u></u> | <u><u>81,518</u></u> |

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|----------------------|-----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <u>Activos por Impuestos Corrientes</u> | | |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | 18,624 | 19,003 |
| Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA | <u>71,632</u> | <u>86,825</u> |
| Total | <u><u>90,256</u></u> | <u><u>105,828</u></u> |
| <u>Pasivos por Impuestos Corrientes</u> | | |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 6,724 | 1,932 |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones | <u>4,846</u> | <u>725</u> |
| Total | <u><u>11,570</u></u> | <u><u>2,657</u></u> |

12.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% (22% para el año 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% (12% para el año 2017) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Pérdida antes de impuesto a la renta | (252,576) | (38,266) |
| <i>Mas:</i> | | |
| Gastos no deducibles | <u>201,487</u> | <u>61,957</u> |
| Menos ingresos exentos | <u>(2,498)</u> | - |
| Pérdida sujeta a amortización | <u>(53,587)</u> | <u>23,691</u> |
| Impuesto a la renta causado | - | - |
| Impuesto a la renta cargado a resultados | <u>12,134</u> | <u>6,316</u> |
| Anticipo calculado (1) | - | <u>12,134</u> |

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

12.3 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más relevantes de dicho reglamento se describen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

ESPACIO EN BLANCO

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- a) Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 12 años a ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 8 años en Zona urbana Quito y Guayaquil.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 15 años por inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- b) Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta - Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Gravan 0% de IVA los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

ESPACIO EN BLANCO

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos por pagar | 16,117 | 13,595 |
| Beneficios sociales | 10,677 | 8,320 |
| Obligaciones con el IESS | <u>5,061</u> | <u>4,359</u> |
| Total | <u>31,855</u> | <u>26,274</u> |

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

| | Diciembre 31, | |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Jubilación Patronal | 8,163 | 7,573 |
| Desahucio | 2,451 | 1,480 |
| Otros | <u>10,927</u> | <u>8,768</u> |
| Total | <u><u>21,541</u></u> | <u><u>17,821</u></u> |

15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 7,573 | 6,404 |
| Costo de los servicios del periodo corriente | 2,758 | 4,684 |
| Costo financiero | 329 | 314 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (2,497) | (3,569) |
| Ganancia actuarial | <u>-</u> | <u>(260)</u> |
| Saldos al fin del año | <u><u>8,163</u></u> | <u><u>7,573</u></u> |

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 1,480 | 1,111 |
| Costo de los servicios del periodo corriente | 1,241 | 1,037 |
| Costo financiero | 100 | 61 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (370) | (696) |
| Pérdida (ganancia) actuarial | <u>-</u> | <u>(33)</u> |
| Saldos al fin del año | <u><u>2,451</u></u> | <u><u>1,480</u></u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

El costo de la jubilación patronal se carga cada período fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. 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 año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2018 y que consta en la cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha.

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

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------|-------|
| | 2018 | 2017 |
| | % | % |
| Tasa (s) de descuento | 8.21% | 8.34% |
| Tasa (s) esperada del incremento salarial | 3.91% | 3.97% |

16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos no corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| No garantizados - al costo amortizado | | |
| Accionistas: | | |
| La Tablita Group Cia. Ltda. (1) | 841,924 | 841,924 |
| Sociedad de Hecho Hagar Services (2) | 60,000 | 200,000 |
| Total | <u>901,924</u> | <u>1,041,924</u> |

(1) Corresponde a un préstamo otorgado por la relacionada el 1 de diciembre de 2017, con vencimiento el 1 de enero de 2025, con una tasa del 9%.

- (2) Corresponde a un préstamo otorgado por la relacionada el 1 de diciembre de 2017, con vencimiento el 1 de enero de 2025, con una tasa del 9%.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

17.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

17.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades.

17.4 Riesgo de liquidez

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 comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

17.5 Riesgo 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.

17.6 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Activos financieros medidos al costo: | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4) | 8,205 | 11,322 |
| Activos financieros medidos al costo amortizado: | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | <u>64,740</u> | <u>15,945</u> |
| Total | <u>72,945</u> | <u>27,267</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | | |
| Obligaciones financieras (Nota 10) | 6,256 | 16,033 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11) | 303,020 | 3,887 |
| Otros pasivos corrientes (Nota 16) | <u>901,924</u> | <u>1,041,924</u> |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Total | <u>1,204,944</u> | <u>1,045,811</u> |

18. PATRIMONIO

18.1 Capital social - El 6 de junio de 2018, mediante escritura No. 20181701006P03819, se realizó un aumento de capital por US\$350,000. Al 31 de diciembre de 2018, el capital social autorizado consiste en 351,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

18.2 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------|-------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Pérdidas acumuladas | (339,442) | (294,860) |
| Utilidad del ejercicio | <u>(263,603)</u> | <u>(44,582)</u> |
| Total | <u>(603,045)</u> | <u>(339,442)</u> |

19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Locales | 1,243,128 | 1,291,086 |
| Prestación de servicios | 2,372 | 900 |
| Bodega | <u>849</u> | <u>3,993</u> |
| Total | <u>1,246,349</u> | <u>1,295,979</u> |

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo de ventas | 449,427 | 446,602 |
| Gastos de venta y administrativos | 1,049,170 | 892,381 |
| Gastos financieros | <u>6,143</u> | <u>7,041</u> |
| Total | <u>1,504,740</u> | <u>1,346,024</u> |

Un detalle de gastos de venta y administrativos por su naturaleza es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y beneficios sociales | 295,707 | 329,144 |
| Ariendos y alquiler | 185,023 | 173,070 |
| Baja de activos | 126,994 | 8,407 |
| Depreciación | 78,913 | 80,289 |
| Servicios básicos | 56,321 | 61,778 |
| Regalías | 36,292 | 44,540 |
| Comisiones | 34,794 | 21,871 |
| Amortización | 31,604 | 31,977 |
| Concesión de locales | 29,161 | 10,250 |
| Mantenimiento y reparaciones | 21,943 | 14,481 |
| Útiles y suministros | 20,657 | 28,079 |
| Servicios profesionales | 17,595 | 13,297 |
| Remodelación y adecuaciones | 14,256 | 1,988 |
| Impuestos | 10,679 | 11,022 |
| Equipos menores | 7,819 | 9,433 |
| Gastos de viaje y gestión | 7,742 | 4,858 |
| Promoción y publicidad | 7,042 | 1,520 |
| Seguros | 4,791 | 5,295 |
| Jubilación y desahucio | 4,740 | 3,526 |
| Software | 2,200 | 1,482 |
| Transporte | 1,423 | 1,852 |
| Otros | 53,474 | 34,222 |
| Total | <u>1,049,170</u> | <u>892,381</u> |

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y salarios | 222,768 | 251,490 |
| Aportes al IESS | 38,154 | 37,858 |
| Beneficios sociales | 34,785 | 39,796 |
| Total | <u>295,707</u> | <u>329,144</u> |

21. **GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------|-------------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Intereses bancarios locales | 1,236 | 2,265 |
| Comisiones bancarias | 4,478 | 4,401 |
| Estudio actuarial | 429 | 375 |

Diciembre 31,
2018 2017
(en U.S. dólares)

Total 6,143 7,041

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

22.1 Saldos por pagar - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

| | Naturaleza | Origen | 2018 | 2017 |
|--|------------|--------|-------------------------|-------------------------|
| (en U.S. dólares) | | | | |
| Cuentas por pagar (Nota 11) | | | | |
| La Tablita Group Cía. Ltda. | Control | Local | 303,020 | 3,887 |
| Otros pasivos no corrientes (Nota 16) | | | | |
| La Tablita Group Cía. Ltda. | Control | Local | 841,924 | 841,924 |
| Sociedad de Hecho Hagar Services | Control | Local | <u>60,000</u> | <u>200,000</u> |
| Total | | | <u>1,204,944</u> | <u>1,045,811</u> |

22.2 Transacciones Comerciales - Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|--------------|----------------|
| (en U.S. dólares) | | |
| Otros conceptos: | | |
| La Tablita Group Cía. Ltda. | <u>3,020</u> | <u>(8,928)</u> |

23. COMPROMISOS

Contratos de concesión - La Compañía mantiene contratos de concesión en centros comerciales; a continuación, los contratos más importantes:

| <u>Ciudad</u> | <u>Arrendador</u> <u>Concedente</u> | <u>Local</u> <u>Comercial</u> | <u>Fecha</u> <u>suscripción</u> <u>de contrato</u> | <u>Vigencia</u> <u>hasta</u> | <u>Valor de</u> <u>concesión</u> <u>vigente 2018</u> |
|---------------|--|----------------------------------|--|---------------------------------|--|
| Quito | WWTS Ecuador S. A. | Quicentro Shopping | 01-may-16 | 30-abr-21 | 25,667 |
| Quito | Metroparques S.A. | Contenedor Pradera | 02-feb-17 | 26-jul-18 | 750 |

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ESPACIO EN BLANCO

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y serán presentados a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.