

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	11,169	8,204
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	38,642	33,924
Inventarios	8	57,984	50,108
Activos por impuestos corrientes	14	33,093	90,256
Otros activos	16	10,220	46,258
Total activos corrientes		151,108	228,750
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Planta y equipos	9	596,865	646,871
Activos intangibles	10	174,318	205,667
Activos por derecho de uso	11	242,881	-
Activo por impuesto a la renta diferido	14	1,946	1,107
Otros activos	16	33,337	31,668
Total activos no corrientes		1,049,347	885,313
TOTAL ACTIVOS		1,200,455	1,114,063

Ver notas a los estados financieros


Ricardo García
Representante Legal

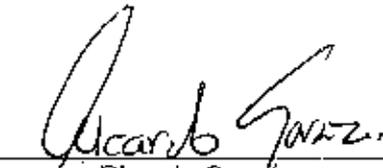

Nataly Iglesias
Contadora General

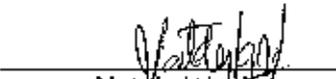
GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	99,689	91,710
Préstamos	13	2,731	6,256
Pasivo por arrendamientos	11	96,066	-
Pasivos por impuestos corrientes	14	2,902	11,570
Obligaciones con empleados	17	37,199	43,740
Total pasivos corrientes		238,587	153,276
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y por terminación	18	11,340	10,615
Préstamos	13	1,103,924	1,201,924
Pasivo por arrendamientos	11	114,183	-
Total pasivos no corrientes		1,229,447	1,212,539
TOTAL PASIVOS		1,468,034	1,365,815
PATRIMONIO:			
Capital social	20	351,000	351,000
Resultados acumulados	20	(618,579)	(602,752)
Total patrimonio		(267,579)	(251,752)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,200,455	1,114,063

Ver notas a los estados financieros


Ricardo García
Representante Legal


Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
INGRESOS	21	1,436,514	1,243,977
COSTOS DE OPERACIÓN	22	<u>(550,238)</u>	<u>(449,427)</u>
MARGEN BRUTO		886,276	794,550
GASTOS:			
Gastos de venta	22	(845,632)	(1,036,939)
Gastos financieros	22	(32,240)	(5,714)
Gastos de administración	22	(30,798)	(15,390)
Otras ganancias	21	<u>17,118</u>	<u>10,917</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(5,276)	(252,576)
Impuesto a la renta del ejercicio	14	<u>(13,947)</u>	<u>(11,027)</u>
RESULTADO DEL AÑO		(19,223)	(263,603)
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y por terminación y total	18	<u>3,396</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(15,827)</u>	<u>(263,603)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ricardo García
Representante Legal


Nataly Iglesias
Contadora General

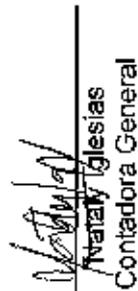
GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

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

					... Resultados acumulados ...		
	Notas	Capital	Pérdidas acumuladas	Resultado del periodo ... (en U.S. dólares) ...	Otro resultado integral	Total patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre del 2017		1,000	(294,860)	(44,582)	293	(338,149)	
Capitalización de préstamos relacionados	20.1	350,000	-	-	-	350,000	
Transferencia a pérdidas acumuladas		-	(44,582)	44,582	-	-	
Resultado del periodo		-	-	(263,603)	-	(263,603)	
Saldo al 31 de diciembre del 2018		351,000	(339,442)	(263,603)	293	(251,752)	
Transferencia a pérdidas acumuladas	20.2	-	(263,603)	263,603	-	-	
Resultado del periodo		-	-	(19,223)	-	(19,223)	
Otro resultado integral	18	-	-	-	3,396	3,396	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	20	351,000	(603,045)	(19,223)	3,689	(267,579)	

Ver notas a los estados financieros


Ricardo García
Representante Legal

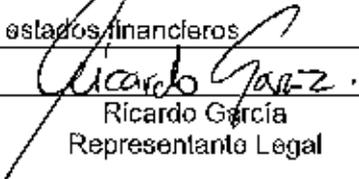

Natalia Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes	7 - 21	1,429,831	1,237,359
Pagado a proveedores	8 - 12 - 22	(745,456)	(1,026,410)
Pagado a empleados	17 - 18 - 22	(333,395)	(308,712)
Pagado por intereses	11 - 22	(32,240)	(6,767)
Pagado por impuesto a la renta	14	(11,754)	(11,755)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de (en) actividades de operación		306,986	(116,285)
FLUJOS DE EFECTIVO EN			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Pagado por adquisiciones de planta y equipos	9	(47,531)	(71,651)
Recibido por venta de planta y equipos		300	35,462
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(47,231)	(36,189)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE			
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagado por préstamos	13	(142,211)	(150,644)
Pagado por capital en arrendamientos	11	(155,265)	-
Recibido por préstamos	13	40,686	300,000
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente (en) de actividades de financiamiento		(256,790)	149,356
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Aumento (disminución) neto (a) de (en) efectivo y bancos		2,965	(3,118)
Saldo al comienzo del año		8,204	11,322
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	6	11,169	8,204

Ver notas a los estados financieros


Ricardo García
Representante Legal


Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Global Food Services Glofoodserv S.A., (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 26 de febrero del 2015.

La Compañía se dedica al expendio de alimentos y bebidas mediante la operación de la franquicia "Wok to walk" en patios de comida, restaurantes, servicios a domicilio, entre otras modalidades. La marca se origina en Ámsterdam en el año 2004, como una opción de alimentos con toques asiáticos que incluye en su menú pastas, arroz, vegetales, granos, carnes y salsas, todo preparado de manera rápida y fresca. Actualmente la Compañía mantiene locales en Quito y Guayaquil.

La sede principal de la Compañía es calle Manuel Ambrosi y Pasaje 2 Lote 10, Distrito Metropolitano de Quito. El número de empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de 36 y 38 respectivamente.

La Compañía es una subsidiaria de Corporación Gahar CGAHAR S.A.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS, MODIFICACIONES Y NORMAS AÚN NO EFECTIVAS

2.1 Impactos de la aplicación inicial de la Norma Internacional de Información Financiera 16 – "Arrendamientos" desde la perspectiva del arrendatario:

El 1 de enero del 2019 entró en vigor la Norma Internacional de Información Financiera Nro.16 – Arrendamientos. Dicha norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre arrendamientos, con el fin de proporcionar una base para la evaluación del impacto de los arrendamientos sobre la situación financiera, resultado y el flujo de efectivo.

La norma requiere que al inicio de un contrato, se evalúe si el mismo es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento, si se transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para determinar la transferencia del derecho de uso, se debe cumplir dos criterios:

- Exista el derecho a obtener sustancialmente todas los beneficios económicos derivados del uso de un activo identificado.
- Exista el derecho a decidir el uso del activo identificado.

Al establecer la existencia de un arrendamiento, un arrendatario deberá reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento así como el componente financiero en la medición del pasivo y la respectiva depreciación del activo.

Adicionalmente la norma permite realizar exenciones en el reconocimiento de arrendamientos para aquellos contratos cuyo activo identificado subyacente es de bajo valor o si el periodo de duración del arrendamiento es de corto plazo. Aquellos contratos que no contengan un arrendamiento se considerarán como contratos de prestación de servicios a la Compañía.

Para la aplicación inicial, la Compañía evaluó si los contratos considerados como arrendamientos operativos de acuerdo con la NIC 17 – Arrendamientos, son o contienen arrendamientos, conforme la NIIF 16. De acuerdo con la Nota 11, la Administración basada en su evaluación, pudo identificar la existencia de 4 arrendamientos, que para su reconocimiento como tales en la fecha de aplicación inicial, optó por utilizar lo dispuesto en el párrafo C5 (b) y C7 de la NIIF 16. En dichos párrafos se menciona que se reconocerá todos los efectos acumulados por el reconocimiento de arrendamientos, como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en la fecha de aplicación inicial, sin embargo también se consideró las disposiciones del párrafo C8 para la aplicación inicial.

Al 1 de enero del 2019, la Compañía reconoció el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos restantes en los contratos de arrendamiento mientras que el activo por derecho de uso se valoró con referencia al pasivo por arrendamiento reconocido en la fecha de aplicación inicial, fundamentado en los siguientes criterios:

- Utilizar una política contable uniforme para la aplicación inicial de la NIIF 16 en relación con las demás compañías del grupo al que la Compañía pertenece.
- Evitar incurrir en un costo desproporcionado para determinar los efectos retroactivos por la aplicación de la norma en contratos de arrendamiento celebrados hace varios años.

Adicionalmente para la transición, la Compañía utilizó la solución práctica dispuesto en el apartado C10 d) que permite la exclusión de los costos directos iniciales en la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

Los efectos y otra información relacionada con los arrendamientos se presentan en la Nota 11.

2.2 *Tratamiento adoptado sobre la interpretación realizada en la CINIIF 23 – Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*

Como resultado de la aplicación inicial de la Norma Internacional de Información Financiera 16 – Arrendamientos, en el periodo que se informa, la Compañía evaluó si existe diferencias entre la base financiera por arrendamiento y su base fiscal. De dicha evaluación se estableció que no existían diferencias que podrían generar incertidumbres sobre tratamientos especiales para la determinación del impuesto a la renta del periodo. Adicionalmente en el periodo no existieron circunstancias en las que la Administración diera un tratamiento especial.

- 2.3 Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados** – Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición superavitaria). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales. Ahora se requerirá usar los supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del periodo de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el periodo posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación (teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto).
- 2.4 Modificaciones a la NIC 12: Impuesto a las ganancias** - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuibles y no distribuibles.
- 2.5 Modificaciones a la NIC 23: Costos por préstamos** – Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.
- 2.6 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** – A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, 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>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2021
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
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020
Marco Conceptual	Marco Conceptual	Enero 1, 2020

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 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).

3.2 Moneda funcional y de presentación – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

3.3 Negocio en marcha – Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. A continuación se detalla los hechos que implican dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha:

3.3.1 Déficit acumulado – Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene una posición patrimonial negativa de US\$ 673 mil y US\$ 602 mil respectivamente que representan el 192% y 172% de su capital social y presenta una pérdida de US\$ 70 mil y US\$ 263 mil para cada periodo señalado.

3.3.2 Emergencia sanitaria en el país y decreto de estado de excepción – Debido a la declaratoria de emergencia sanitaria en el país por la pandemia mundial generada por el coronavirus COVID – 19, el Estado ecuatoriano a fin de asegurar un cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo, emitió el decreto presidencial Nro.1017 el 16 de marzo del 2020, con el cual se declarara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por un tiempo de 60 días. Esta situación implica:

- Suspender el libre ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, de asociación y de reunión;
- Declaración de toque de queda restringiendo la libertad de tránsito y de movilidad, con sus excepciones;
- Suspensión de la jornada presencial de trabajo, adoptando la modalidad de teletrabajo, con sus excepciones;
- Suspensión de términos y plazos a los que haya lugar, en todo tipo de procesos judiciales, administrativos y de otra índole;
- Disponer las requisiciones en casos de externa necesidad en el país, etc.

Sobre lo expuesto, se puede señalar que las disposiciones son similares a las adoptadas en varios países del mundo, provocando una crisis económica mundial generalizada y el panorama futuro indica que la emergencia sanitaria perdurará sin poder definirse el momento en que se retomará el desarrollo normal de actividades.

Ante esta situación, la Compañía se ha visto afectada de la siguiente manera:

- Cierre de puntos de venta del producto
- Reducción del flujo de caja por la falta de cobro de ventas y pago a proveedores
- Suspensión de trabajadores
- Caducidad del inventario
- Retrasos en cumplimiento de obligaciones
- Retrasos en el procesamiento de información

La Administración de la Compañía se encuentra estableciendo acciones para afrontar la situación, entre las principales se puede mencionar:

- Donaciones de inventario próximo a caducar
- Entrega a domicilio de productos en el caso de ser solicitados y dentro de los horarios dispuestos por el Gobierno
- Uso del teletrabajo en los casos que sea aplicable
- Financiamiento a obtener por parte de sus relacionadas

Sin embargo al momento, no se puede evaluar con certeza los posibles efectos futuros derivados de la emergencia sanitaria.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.4 Efectivo y bancos – Comprende al efectivo disponible y los depósitos en instituciones financieras, los mismos que se registran a su valor representativo de acuerdo con la moneda en circulación, el cual es su valor razonable. Los sobregiros bancarios son considerados como pasivos financieros.

3.5 Inventarios – Abarca materiales necesarios para la preparación del producto solicitado por el consumidor y suministros para la operatividad de los puntos de venta. Su medición es el costo o el valor neto de realización, el menor. El costo comprende el precio de compra, impuestos no recuperables (impuesto a la salida de divisas y aranceles de importación en caso de existir) y otros costos directamente atribuibles menos cualquier descuento. El valor neto de realización es el valor que la Compañía espera obtener por la venta de los inventarios en el curso normal de la operación una vez descontado gastos de venta y comercialización.

El inventario se valora al promedio ponderado. Las diferencias establecidas en conteos físicos de inventarios en locales y bodegas se reconocen en el resultado. Los conteos físicos en locales se realizan de acuerdo con programaciones de fechas establecidas por la Administración y en bodegas se realiza de manera mensual.

Para determinar la existencia de deterioro de valor conjuntamente con el conteo físico, se verifica principalmente fechas de caducidad y estado de los materiales, reconociéndose directamente en resultados cualquier pérdida por deterioro.

3.6 *Planta y equipos:*

3.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento* – Las partidas de planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Estas partidas se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

3.6.2 *Medición posterior al reconocimiento* – Después del reconocimiento inicial, las partidas de planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor, si existieren. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.6.3 *Disposición de elementos de planta y equipos* – Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de planta y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

3.6.4 *Método de depreciación y vidas útiles* – La depreciación de los elementos de planta y equipos se calcula sobre el valor depreciable. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil individual para cada elemento. Al final de cada período que se informa se revisa si existe algún evento que influya en el cambio de las estimaciones de vida útil y método de depreciación.

La Administración de la Compañía establecido que el método de línea recta es el más adecuado para reflejar el consumo de beneficios económicos derivados de activo. Las vidas útiles estimadas para el período actual se basan en criterios de uso del bien en la venta del producto, mantenimiento y reparaciones, tiempo de duración de la franquicia, estado físico, entre otros.

La vida útil por subgrupo de planta y equipos es como sigue:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Electrodomésticos y equipo	7 – 10
Muebles y enseres	7 – 10
Instalaciones	3 – 10
Vehículos	3
Equipos de cómputo	3

3.7 Activos intangibles – Se reconocen un elemento intangible como un activo cuando es probable que surjan beneficios económicos futuros a la Compañía derivados del uso, su valor pueda ser determinado con fiabilidad y no es resultado de desembolsos internos para su creación.

3.7.1 Medición inicial y posterior – El activo intangible se medirá inicialmente al costo, que comprende el precio de la transacción más cualquier costo directamente relacionado con su adquisición mientras que su medición posterior se realiza al costo menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de existir.

3.7.2 Método de amortización – Los activos intangibles se amortizarán por el método de línea recta, que consiste en la distribución de su costo de manera lineal a lo largo de su vida útil.

3.7.3 Vida útil y valor residual – La vida útil estimada por la Administración en finita, se la estableció en base al plazo de duración de la franquicia especificado en cláusulas contractuales. El valor residual para los activos intangibles es nulo a menos que exista un acuerdo de compra al final de la vida útil.

La vida útil por subgrupo de intangibles, es como sigue:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Franquicia	10
Licencia de software	3

3.8 Arrendamientos – Si un contrato es o contiene un arrendamiento, la Compañía en su calidad de arrendataria, reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento siempre que no aplique la exención de arrendamientos a corto plazo o contratos cuyo activo subyacente sea de bajo valor. Los contratos que no contengan un arrendamiento se considerarán como acuerdos para la prestación de servicios.

3.8.1 Activos por derecho de uso – Se reconocen inicialmente al costo, el mismo que comprende el valor del pasivo por arrendamiento, pagos realizados antes o al comienzo del arrendamiento y cualquier costo directo atribuible así como una estimación de los costos a incurrir por desmantelar el activo en arrendamiento.

En la medición posterior se valorará al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir, y los ajustes que se requiera por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. El periodo de depreciación será el tiempo de duración del arrendamiento. (Ver Nota 11)

3.8.2 Pasivo por arrendamiento – Se mide al valor presente de los pagos futuros por el contrato de arrendamiento descontados a la tasa incremental por préstamos en la fecha de comienzo del arrendamiento después de la implementación inicial. Posteriormente se incrementará por el interés devengado y se reducirá por los pagos realizados adicionalmente se ajustará por cualquier modificación o nuevos arrendamientos.

3.9 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa el movimiento del impuesto a la renta causado del ejercicio y el impuesto diferido.

3.9.1 Pasivos por impuestos corrientes – 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 que pueden ser consideradas como gravables o exentas mientras que los gastos se podrían catalogar como deducibles o no deducibles así como el reconocimiento de deducciones adicionales por beneficios tributarios. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período descontados los créditos tributarios a favor.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.9.3 Activos por impuestos corrientes – De acuerdo con la normativa tributaria vigente los créditos fiscales por impuesto a la renta e IVA pueden recuperarse de la Administración Tributaria, por un período de 3 y 5 años respectivamente, siempre que no exista la posibilidad real de uso.

3.10 Otros activos no financieros – Comprende derechos de la Compañía para obtener bienes y servicios de terceros. Su medición inicial es el precio de la transacción y se devenga mediante el reconocimiento de activos o gastos según el tipo de transacción.

3.11 Obligaciones con empleados a corto plazo – La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por todos los servicios prestados por empleados en el período así como otros beneficios sociales conforme la normativa laboral vigente y otras disposiciones legales aplicables. El valor de dichas obligaciones será el importe no descontado, debido a que su liquidación se realizará al corto plazo.

3.12 Obligaciones por beneficios definidos y por terminación – La Compañía reconoce gastos y pasivos por beneficios definidos y terminación, utilizando para su medición el método de la unidad de crédito proyectada para actualizar la obligación al final de cada periodo. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en resultados así como el interés financiero generado por la actualización de la obligación.

El efecto producido por los cambios en las hipótesis actuariales y nuevas mediciones de las obligaciones, se reconocen en otro resultado integral para acumularse en el patrimonio.

3.13 Reconocimiento de ingresos – La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias por la venta de alimentos y bebidas en un momento único, al transferir el control del producto al cliente mediante la posesión física y la aceptación del pedido, su medición será la contraprestación que la Compañía tiene derecho por la venta realizada excluyendo valores recaudados en nombre de terceros.

3.14 Costos y gastos – Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo donde ocurren. Otros costos y gastos se reconocen por consumo, uso o actualización del valor de los activos.

3.15 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 económica de la transacción.

3.16 Instrumentos financieros – La Compañía reconoce un activo financiero o un pasivo financiero cuando estos sean parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

3.16.1 Medición inicial de los instrumentos financieros – Un instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable (que normalmente será el precio de la transacción), incluyendo los costos de transacción siempre que su importe sea significativo en relación a la transacción. Aquellos medidos posteriormente al valor razonable no incluirán los costos de transacción, en caso de existir. Si el valor razonable difiere del precio de la transacción, se utilizará técnicas de medición como el valor presente para aquellos instrumentos financieros que no devenguen o acumulen intereses. En el caso de cuentas por cobrar se reconocerá componentes de financiamiento si el periodo de cobro excede los 12 meses y si dichos componentes son significativos.

3.16.2 Medición posterior de activos financieros – Los activos financieros se medirán en general al costo amortizado bajo el método de interés efectivo considerando las políticas de medición inicial para los componentes de financiamiento de los activos financieros. Para considerarse un activo financiero medido al costo amortizado se evalúan dos criterios:

- El activo se conserva dentro de un modelo de negocio que busca mantenerlo para obtener flujos de efectivo contractuales;

- Las condiciones contractuales del activo generan flujos de efectivo por el pago del capital o valor adeudado por la contraparte y en caso de aplicar, los intereses producidos por el capital o valor adeudado.

Para los activos financieros cuyo modelo de negocio consista en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, se medirán al valor razonable, en caso de existir.

3.16.3 Medición posterior de pasivos financieros – Los pasivos financieros se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y considerando los componentes de financiamiento de las transacciones.

3.16.4 Deterioro de valor de los activos financieros – La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de contratos en caso de existir. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero. A continuación se exponen los principales criterios para determinar el incremento del riesgo crediticio:

- Definición de incumplimiento

Debido al diseño de la operación del negocio, la cartera de la Compañía esta compuesta por cuentas por cobrar a Instituciones emisoras de tarjeta de crédito y plataformas digitales, por tanto no se emite ningún crédito directo a los consumidores del producto. A criterio de la Administración, el incumplimiento se presenta cuando existan retrasos significativos en las transferencias periódicas que realizan las Instituciones emisoras de tarjetas de crédito y plataformas digitales (deudores) así como eventuales desaparecimiento o quiebras, resultados operativos inesperados de los deudores, cambios adversos en las condiciones macroeconómicas o un tiempo de antigüedad del saldos por cobrar mayor a 2 años registrado en contabilidad.

- Política de castigos

La Compañía da baja en cuentas, los activos financieros que presenten un incremento significativo en el riesgo crediticio y satisfagan la definición de incumplimiento.

Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado siempre que aún exista el deudor. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados. Actualmente la Compañía realizó bajas debido a que los deudores se encuentran en procesos de liquidación. (Ver Nota 7)

– **Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas**

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir. La Compañía reconoce, si existiese, una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

Al 31 de diciembre del 2019, la probabilidad de incumplimiento es baja como resultado que las emisoras de tarjetas de crédito han transferido los valores de manera puntual y sin mayores retrasos mientras que las plataformas digitales no mantienen mayor antigüedad en los saldos pendientes de pago a la Compañía, por tanto a criterio de la Administración, no existe incremento en el riesgo crediticio que indique la existencia de deterioro en las cuentas por cobrar a la fecha mencionada. (Ver Nota 7)

ESPACIO EN BLANCO

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes pero los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

4.1 *Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía*

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

4.1.1 Obligaciones por beneficios definidos y terminación – Para el establecimiento del costo del período, costo financiero, actualización de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio y supuestos actuariales, se utilizó estudios actuariales emitidos por un actuario independiente. Dentro del estudio actuarial se han establecido el uso de supuestos actuariales como tasas de rotación, mortalidad, incremento del salario, inflación y tasas de descuento, siendo esta última determinada a través de los bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano. (Ver Nota 18)

4.1.2 Reconocimiento de ingresos – El reconocimiento se realiza en base a la transferencia del control del bien al cliente, el cual sucede cuando se ha entregado físicamente el bien y el cliente acepto el pedido, por tanto el ingreso se reconoce en un momento único.

4.1.3 Activos identificables en contratos de arrendamientos – La Compañía utiliza su juicio para determinar la existencia de un activo identificado en un contrato de arrendamiento. Dicho juicio consiste en verificar si el activo subyacente es plenamente identificable de manera física y contiene características que no cambiarán de manera significativa en el tiempo.

4.1.4 Impuesto a la renta diferido – La Compañía ha establecido las diferencias temporarias originadas de la comparación de la base fiscal y la base financiera de activos y pasivos, obteniendo un activo por impuesto a la renta diferido basados en su expectativa de recuperación por medio del pago efectivo de bonificaciones por desahucio y pensiones por jubilación patronal. Se utilizó una tasa impositiva de acuerdo con la normativa tributaria vigente.

4.1.5 Tasa utilizada en la medición de arrendamiento – Tal como se menciona en la nota 11, se utilizó la tasa para créditos inmobiliarios referencial del Banco Central a la fecha de aplicación inicial para la medición del pasivo por arrendamiento, debido a que resulta oneroso determinar la tasa implícita del arrendamiento y se optó por seguir los lineamientos de la NIIF 16 en la selección de la tasa.

4.2 Fuentes clave para estimaciones inciertas

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

4.2.1 Deterioro de valor de las cuentas por cobrar – Como se menciona en la nota 3.16.4 la Administración de la Compañía establece que la probabilidad de pérdida en las cuentas por cobrar es baja, por tanto no se ha definido un importe por pérdida crediticia esperada:

4.2.2 Deterioro de valor de inventarios – La Compañía realiza constatación física de los inventarios de manera periódica como lo indica la nota 3.5, estableciendo en ese momento los materiales y suministros próximos a caducar y reconociendo un deterioro directamente en resultados. Al ser un inventario perecedero y que sirve para el proceso de producción de alimentos, a criterio de la Administración el valor neto de realización se aproxima al costo por tanto no se ha establecido un deterioro por dicho concepto.

4.2.3 Activos por impuestos corrientes – La Compañía estima recuperar vía solicitud de devolución el crédito tributario por impuesto a la renta en periodos futuros sin que exceda el tiempo límite establecido en la normativa tributaria.

4.2.4 Estimación de vidas útiles de planta y equipos y activos intangibles – La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 3.6.4. y 3.7.3

4.2.5 Estimaciones en la duración de los arrendamientos – La Administración de la Compañía estimó utilizar entre 24 a 48 meses los locales comerciales reconocidos como arrendamientos. (Ver Nota 11)

4.2.6 Componentes de financiamiento en transacciones con instrumentos financieros – Los activos financieros se recuperan en el corto plazo y no generan intereses utilizando la solución práctica de la NIIF 15 apartado 63. Los intereses generados en préstamos se reconocerán de acuerdo a los acuerdos contractuales.

5. RECLASIFICACIONES EN ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS

De acuerdo con la revisión de los saldos iniciales de los estados financieros previamente emitidos al 31 de diciembre del 2018, se pudo establecer que algunas partidas se encontraban clasificadas en grupos, que por su naturaleza y monto, no podían abarcarlas, siendo más apropiado una reclasificación en otras agrupaciones conforme la esencia de la cuenta, con el fin de generar información más fiable y relevante para los usuarios de los estados financieros y con ello, obtener un mejor entendimiento de la realidad de la Compañía al final del periodo que se informa y su periodo comparativo. A continuación un detalle de las reclasificaciones realizadas:

<u>Reclasificaciones en activos:</u>	<u>31/12/18</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar previamente informado	64,740
Reclasificación a otros activos (1)	(46,257)
Reclasificación de otros activos (1)	14,100
Reclasificación a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (2)	382
Reclasificación a obligaciones con empleados (3)	959
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, restablecido	<u>33,924</u>
Otros activos, previamente informados	45,768
Reclasificación a otras cuentas por cobrar (1)	(14,100)
Reclasificación de otras cuentas por cobrar (1)	46,258
Otros activos, restablecido	<u>77,926</u>
Inventarios, previamente informados	44,326
Reclasificación de planta y equipos (4)	5,782
Inventarios, restablecido	<u>50,108</u>
Planta y equipos, previamente informados	652,653
Reclasificación a inventarios (4)	(5,782)
Planta y equipos, restablecidos	<u>(646,871)</u>

(1) Se separó de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, anticipos entregados a proveedores, debido a que no cumplen la definición de instrumentos financieros conforme la NIC 32, al ser derechos para recibir bienes o servicios, en lugar de efectivo o equivalentes de efectivo. Adicionalmente se reclasificó de otros activos, garantías entregadas por arrendamientos a otras cuentas por cobrar, en razón que las mismas son derechos sobre efectivo a ser devuelto al final del periodo de arrendamiento.

- (2) Corresponde a reclasificaciones de obligaciones por uso de tarjetas corporativas, que corresponden a pasivos en lugar de activos.
- (3) Corresponde a reclasificaciones de obligaciones con empleados por descuentos y multas realizadas en los roles de pago, que corresponden a pasivos en lugar de activos.
- (4) Se realizó la reclasificación de inventarios catalogados previamente como obras en construcción, siendo los mismos materiales para locales en lugar de inversiones en bienes de larga duración.

<i>Reclasificaciones en pasivos:</i>	<u>31/12/18</u>
Obligaciones con empleados, previamente Informados	31,855
Reclasificación de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (3)	959
Reclasificación de obligaciones por beneficios definidos y por terminación (5)	10,926
	<hr/>
Obligaciones con empleados, restablecido	<u>43,740</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar previamente informado	391,328
Reclasificación de otras cuentas por cobrar (2)	382
Reclasificación a préstamos (6)	(300,000)
	<hr/>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, restablecido	<u>91,710</u>
Préstamos previamente informados	908,180
Reclasificación de cuentas por pagar (6)	300,000
	<hr/>
Préstamos, restablecido	<u>1,208,180</u>
Obligaciones por beneficios definidos y por terminación, previamente informados	21,541
Reclasificación a obligaciones con empleados (5)	(10,926)
	<hr/>
Obligaciones por beneficios definidos y por terminación, restablecido	<u>10,615</u>

- (5) Corresponde a reclasificación de multas y beneficios a empleados a corto plazo en lugar de obligaciones por beneficios definidos y por terminación, cuya naturaleza es obligaciones post – empleo o por finalización del vínculo laboral.
- (6) Se separó fondos recibidos por parte de compañías relacionadas en calidad de préstamos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, reclasificándolos en el grupo de préstamos, debido a que representan una obligación por efectivo recibido, en lugar de obligaciones por bienes o servicios recibidos.

6. EFECTIVO Y BANCOS

El saldo del efectivo y bancos como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas en el estado de situación financiera, como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Caja	3,555	3,870
<u>Bancos: (1)</u>		
Banco Guayaquil S.A.	4,815	4,232
Banco Pichincha C.A.	2,775	-
Banco Internacional S.A.	24	102
	<hr/>	<hr/>
Total	11,169	8,204

(1) La calificación de riesgo de las entidades financieras donde la Compañía mantiene sus depósitos de efectivo según la Superintendencia de Bancos, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Entidad financiera:</u>		
Banco Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA

La Compañía no cuenta con restricción alguna sobre sus fondos depositados en bancos.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Comerciales:</u>		
Plataformas digitales (1)	16,559	6,504
Instituciones emisoras de tarjetas de crédito (2)	7,103	10,340
Relacionadas	570	783
Clientes (3)	-	1,750
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	24,232	19,377
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Garantías (4)	14,100	14,100
Empleados	310	447
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	14,410	14,547
Total	<hr/> <u>38,642</u>	<hr/> <u>33,924</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a saldos pendientes de cobro por el uso de plataformas digitales como Uber eats, Glovo y Rappi por parte de los consumidores del producto. Un detalle de la antigüedad es como sigue:

<u>Antigüedad:</u>	<u>Saldo</u>
Menor a 30 días	16,466
Entre 31 y 60 días	<u>93</u>
Total	<u><u>16,559</u></u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de transferencias por parte de las Instituciones emisoras de tarjeta de crédito por el uso del consumidor presentan la siguiente antigüedad:

<u>Antigüedad:</u>	<u>Saldo</u>
Menor a 30 días	6,961
Entre 31 y 60 días	<u>142</u>
Total	<u><u>7,103</u></u>

- (3) Durante el periodo 2019, la Compañía evaluó el riesgo crediticio en sus cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados, estableciendo que existía un deterioro real sobre saldos pendientes de cobro con un cliente no relacionado, el cual fue liquidado por la Superintendencia de Compañías, por tanto, al ser un crédito en libros con antigüedad mayor a 2 años, se procedió a dar baja en cuentas dicho crédito directamente contra resultados.

- (4) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a garantías entregadas por uso de locales comerciales en los distintos puntos de venta del producto.

8. INVENTARIOS

Un detalle de la composición de los inventarios, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Materiales para la producción	43,493	39,598
Suministros para locales	14,326	10,510
Producción en proceso	<u>165</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>57,984</u></u>	<u><u>50,108</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene inventarios en garantía por obligaciones.

El movimiento del inventario durante el periodo, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Movimiento:</i>		
Saldo al inicio del año	50,108	54,612
Compras e importaciones	524,229	406,946
Ventas	(513,524)	(407,004)
Producción en proceso	(165)	-
Ajustes	(2,664)	(4,446)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	<u>57,984</u>	<u>50,108</u>

9. PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de planta y equipos es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	881,050	834,199
Depreciación acumulada	(284,185)	(187,328)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>596,865</u>	<u>646,871</u>
<i>Composición:</i>		
Instalaciones	272,825	264,789
Electrodomésticos y equipos	238,334	272,925
Muebles y enseres	69,774	80,425
Vehículos	15,873	26,656
Equipos de cómputo	59	2,076
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>596,865</u>	<u>646,871</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de planta y equipos, son como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Electrodomésticos y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	330,667	348,930	107,869	35,980	9,733	834,199
Adiciones	46,651	880	-	-	-	47,531
Ventas	-	(587)	-	-	(93)	(680)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>377,338</u>	<u>350,223</u>	<u>107,869</u>	<u>35,980</u>	<u>9,640</u>	<u>881,050</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(65,898)	(77,005)	(27,444)	(9,324)	(7,657)	(187,328)
Depreciación	(38,615)	(34,925)	(10,651)	(10,783)	(2,004)	(96,978)
Baja por ventas	-	41	-	-	80	121
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(104,513)</u>	<u>(111,889)</u>	<u>(38,095)</u>	<u>(20,107)</u>	<u>(9,581)</u>	<u>(284,185)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>264,789</u>	<u>272,925</u>	<u>80,425</u>	<u>26,656</u>	<u>2,078</u>	<u>646,871</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>272,825</u>	<u>238,334</u>	<u>69,774</u>	<u>15,873</u>	<u>59</u>	<u>596,865</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene elementos de planta y equipos en garantía por obligaciones.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	312,327	312,327
Amortización acumulada	<u>(138,009)</u>	<u>(106,660)</u>
Total	<u>174,318</u>	<u>205,667</u>
<i>Composición</i>		
Franquicia (1)	174,318	205,539
Licencia de software	<u>-</u>	<u>128</u>
Total	<u>174,138</u>	<u>205,667</u>

El movimiento de los elementos que conforman los activos intangibles, es como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Franquicia</u>	<u>Licencias de software</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>310,786</u>	<u>1,541</u>	<u>312,327</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(105,247)	(1,413)	(106,660)
Amortización	<u>(31,221)</u>	<u>(128)</u>	<u>(31,349)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(136,468)</u>	<u>(1,541)</u>	<u>(138,009)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	<u>205,539</u>	<u>128</u>	<u>205,667</u>
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	<u>174,318</u>	<u>-</u>	<u>174,318</u>

- (1) En el año 2015, con el fin de brindar una opción de alimentos con toques asiáticos en el mercado local de comida rápida, se firmó un contrato para la explotación y operación la franquicia "Wok to walk" procedente de Ámsterdam – Países Bajos, por un periodo de 10 años.

11. ARRENDAMIENTOS

Al 1 de enero del 2019, la Compañía realizó la aplicación inicial de la Norma Internacional de Información Financiera 16 – "Arrendamientos", revisando sus contratos en los que actúa como arrendatario, con el fin de evaluar si los mismos contenían un arrendamiento de acuerdo con los requerimientos de la norma citada, estableciendo las siguientes clasificaciones:

<u>Arrendador</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Clasificación bajo</u>	
		<u>NIC 17</u>	<u>NIIF 16</u>
Inmobiliaria del Sol S.A. MOBILSOL	Centro Comercial Mall del Sol	Arrendamiento operativo	Arrendamiento
Fideicomiso Paseo San Francisco	Paseo San Francisco	Arrendamiento operativo	Arrendamiento
Inmobiliaria Urbanizadora Naciones Unidas S.A.	Quicentro Shopping	Arrendamiento operativo	Arrendamiento
Persona natural	República de El Salvador	Arrendamiento operativo	Arrendamiento
Metroparqueos S.A.	La Pradera	Arrendamiento operativo	Prestación de servicios

El contrato con Metroparqueos S.A. no fue considerado como arrendamiento, debido a que no existe evidencia de un activo identificado, por tanto, se lo seguirá considerando como un contrato de prestación de servicios, mientras que los demás contratos como arrendamientos debido a que transfieren el derecho de uso de un activo identificado.

La Administración de la Compañía estableció el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable más su expectativa del plazo que eventualmente renovarán para cada uno de los contratos. Un detalle de los plazos de arrendamiento, es como sigue:

<u>Activo identificado</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Plazo del arrendamiento</u>
Local comercial	Centro Comercial Mall del Sol	48 meses
Local comercial	Paseo San Francisco	24 meses
Local comercial	República de El Salvador	24 meses
Local comercial	Quicentro Shopping	48 meses

Para la medición inicial del pasivo por arrendamiento, se utilizó la tasa incremental para préstamos del arrendatario que corresponde a la tasa activa referencial para créditos inmobiliarios dispuesta por el Banco Central del Ecuador, la cual fue del 9.55% en la fecha de la aplicación inicial. La Compañía no cuenta con arrendamientos a corto plazo o cuyo activo subyacente sea de bajo valor, adicionalmente utilizó varias soluciones prácticas dispuestas por la NIIF 16 para la aplicación inicial. (Ver Nota 2.1)

11.1 Activo por derecho de uso – Un detalle de la composición del activo por derecho de uso, es como sigue:

	Local comercial ubicado en					Total
	República de El Salvador	Centro Comercial Mall del Sol	Quicentro Shopping	Paseo San Francisco		
<u>Activo por derecho de uso:</u>						
<u>Costo:</u>						
Reconocimiento por aplicación inicial de NIIF 16 y saldo al 31 de diciembre del 2019	132,978	107,517	99,420	25,599		365,514
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Depreciación del periodo y saldo al 31 de diciembre del 2019	(33,244)	(26,880)	(49,710)	(12,799)		(122,633)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	99,734	80,637	49,710	12,800		242,881

ESPACIO EN BLANCO

11.2 Pasivo por arrendamiento – Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó los siguientes movimientos:

	Local comercial ubicado en					Total
	República de El Salvador	Centro Comercial Mall del Sol	Quicentro Shopping	Paseo San Francisco		
<u>Pasivo por arrendamiento:</u>						
Reconocimiento por aplicación inicial de NIIF 16 al 1 de enero del 2019	132,978	107,517	99,420	25,599	365,514	
Intereses del período	10,250	8,569	6,543	1,590	26,952	
Pagos efectuados	(56,700)	(42,689)	(65,194)	(17,634)	(182,217)	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	86,528	73,397	40,769	9,555	210,249	
<u>Desglose de pagos efectuados:</u>						
Por parte del capital	(46,450)	(34,120)	(58,651)	(16,044)	(155,265)	
Por parte de intereses	(10,250)	(8,569)	(6,543)	(1,590)	(26,952)	
Total	(56,700)	(42,689)	(65,194)	(17,634)	(182,217)	

Un detalle de los vencimientos del pasivo por arrendamiento, es como sigue:

Ubicación	Activo identificado	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Total
República de El Salvador	Local comercial	24,322	62,206	86,528
Centro Comercial Mall del Sol	Local comercial	21,420	51,977	73,397
Quicentro Shopping	Local comercial	40,769	-	40,769
Paseo San Francisco	Local comercial	9,555	-	9,555
Total		96,066	114,183	210,249

El monto reconocido por arrendamientos operativos bajo NIC 17 en el período 2018 fue de US\$ 182 mil.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de la composición de la cuenta, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Comerciales:</i>		
Proveedores	95,646	84,199
Regalías (Nota 10) (1)	3,708	3,930
Tarjetas de crédito	271	381
Relacionada (Nota 23)	-	3,020
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	99,625	91,530
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Cupones y otras y subtotal	64	180
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>99,689</u>	<u>91,710</u>

- (1) De acuerdo con el acuerdo contractual, la Compañía deberá pagar mensualmente regalías por la explotación y operación de la franquicia "Wok to walk" a su franquiciante ubicado en el exterior.

13. PRÉSTAMOS

Un detalle de la composición de las obligaciones por préstamos es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Al costo amortizado:</i>		
Banco Internacional S.A. (1)	2,731	6,256
Relacionadas (2)	1,103,924	1,201,924
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,106,655</u>	<u>1,208,180</u>

- (1) En julio de 2019, se canceló el saldo pendiente de pago por préstamos recibidos en años anteriores y cuyo vencimiento se disponía en el periodo. Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a sobregiros de la cuenta corriente del Banco Internacional S.A., los mismos que devengan intereses y no son exigibles inmediatamente. El monto total de intereses pagados a la institución financiera por préstamos y sobregiros en el periodo fue de US\$ 5 mil. Durante el periodo no ocurrieron retrasos en los pagos del capital intereses.

(2) La composición de los préstamos con relacionadas, es como sigue:

<u>No garantizados:</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
La Tablita Group Cla. Ltda. (Nota 23)	1,043,924	1,141,924
Sociedad de Hecho Hargar Service (Nota 23)	60,000	60,000
Total	<u>1,103,924</u>	<u>1,201,924</u>

Las operaciones de financiamiento abarcan una serie de desembolsos recibidos desde el año 2015 y que fueron formalizadas en el 2017 mediante la firma de acuerdos contractuales. La tasa de interés es del 9% y el plazo del préstamos se extiende a enero del 2025. Mediante adendum al contrato del préstamo, los acreedores concedieron un periodo de gracia de 36 meses para el pago de intereses y 24 para el pago de capital del préstamo.

13.1 Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento – A continuación se detalla una reconciliación de los cambios en los pasivos surgidos en actividades de financiamiento por préstamos:

	<u>Flujos de efectivo</u>			<u>Diciembre 31, 2019</u>
	<u>Enero 1, 2019</u>	<u>Recibidos</u>	<u>Pagados</u>	
<u>Préstamos:</u>				
Banco Internacional S.A.	6,256	2,886	(6,211)	2,731
Relacionadas (Nota 23)	<u>1,201,924</u>	<u>38,000</u>	<u>(136,000)</u>	<u>1,103,924</u>
Total	<u>1,208,180</u>	<u>40,686</u>	<u>(142,211)</u>	<u>1,106,655</u>

14. IMPUESTOS

14.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes – Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario por impuesto a la renta (Nota 4.2.3)	15,592	18,624
Crédito tributario por IVA	<u>17,501</u>	<u>71,632</u>
Total	<u>33,093</u>	<u>90,256</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones e impuestos mensuales y total	<u>2,902</u>	<u>11,570</u>

14.2 Conciliación contable y tributaria del impuesto a la renta – Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta del período, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(5,276)	(252,576)
Gastos no deducibles (1)	61,063	201,487
Generaciones netas por diferencias temporarias (2)	3,360	-
Rentas exentas	-	(2,498)
Utilidad gravable (pérdida amortizable) (3)	59,147	(53,587)
Impuesto a la renta causado (4)	14,787	-
Anticipo calculado (5)	-	12,134
<i><u>Impuesto a la renta del periodo:</u></i>		
Gasto impuesto a la renta corriente	14,786	12,134
Ingreso por impuesto a la renta diferido	(839)	(1,107)
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>13,947</u>	<u>11,027</u>

- (1) De acuerdo con las disposiciones tributarias, son deducibles todos los costos y gastos del ejercicio que generen rentas gravadas, que de acuerdo con la normativa vigente, se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta y que no superen los límites de deducibilidad y las condiciones particulares establecidos en la Ley.
- (2) Según la Ley de Régimen Tributario Interno, se permite la generación y reversión de impuestos diferidos en los casos definidos en el Reglamento de dicho cuerpo normativo. Las generaciones netas de diferencias temporarias del periodo, es el resultado del reconocimiento del gasto por jubilación patronal y bonificación por desahucio como gasto no deducible y los efectos por ajustes y pagos efectivamente realizados en el periodo.
- (3) Las pérdidas tributarias que obtuvieren las sociedades en el ejercicio fiscal podrán ser amortizadas en los siguientes cinco ejercicios fiscales sin que excedan el 25% de la utilidad gravable del respectivo ejercicio. Los saldos no amortizados en el periodo descrito no podrán ser deducidos en ejercicios futuros.
- (4) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios o accionistas, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

- (5) Mediante la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en diciembre del 2019, se elimina el anticipo del impuesto a la renta dejando la posibilidad de un pago anticipado voluntario del impuesto a la renta, dicha disposición entra en vigor a partir del ejercicio fiscal 2020.

14.3 Movimiento de la provisión y crédito tributario por impuesto a la renta corriente

– El movimiento de la provisión y crédito tributario por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Crédito tributario al inicio del año	18,624	19,003
Provisión del año	(14,786)	(12,134)
Pagos efectuados (1)	<u>11,754</u>	<u>11,755</u>
Crédito tributario al final del año	<u>15,592</u>	<u>18,624</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a retenciones en la fuente realizadas principalmente por Instituciones emisoras de tarjetas de crédito y plataformas digitales por transferencias y cobros de ventas realizadas.

14.4 Saldos del impuesto a la renta diferido – De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2019, las provisiones constituidas para atender el pago de pensiones por jubilación patronal y bonificaciones por desahucio se considerarán como no deducibles en el periodo donde se generan, pudiendo reconocer impuestos diferidos que serán utilizados en el momento que, efectivamente, la Compañía se desprenda de recursos para cancelar dichas obligaciones.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene registrado activos por impuesto a la renta diferido, como sigue:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Ajustes y reversiones</u>	<u>Saldos al final del año</u>
<i>Activo por impuesto a la renta diferido con relación a:</i>				
Jubilación patronal	772	998	(322)	1,448
Bonificación por desahucio	<u>335</u>	<u>330</u>	<u>(167)</u>	<u>499</u>
Total	<u>1,107</u>	<u>1,328</u>	<u>(489)</u>	<u>1,947</u>

14.5 Aspectos tributarios

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:

- **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**

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.

El 31 de diciembre del 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que establece varias reformas a cuerpos normativos, entre los principales se menciona los siguientes:

- **Retenciones de dividendos**

Se consideran exentos los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales.

Para efectos de la retención de dividendos gravados, la base gravable será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido y el porcentaje de retención en el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador o beneficiarios efectivos será del 25% mientras que en el caso de incumplir con la obligación de informar la composición societaria, la retención será con la tarifa máxima del impuesto a la renta para personas naturales sobre los dividendos distribuidos a dicha composición societaria con incumplimiento.

- **Cambios en límites de deducibilidad**

Se puede deducir un 50% adicional sobre los pagos por seguros de crédito en exportaciones y se podrá acceder a un 150% adicional de deducción en los gastos de patrocinio cultural y artístico.

- **Anticipo del impuesto a la renta**

Se elimina el anticipo del impuesto a la renta sin embargo existe la posibilidad de anticipar el pago del impuesto a la renta de forma voluntaria que equivaldrá al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones.

- **Cambios en porcentajes de IVA**

Los servicios digitales gravan el IVA 12% sobre la comisión pagada a un prestador de servicios no residente y adicionalmente se deberá realizar retenciones siempre que no se pague con tarjeta de crédito.

- **Contribución única y temporal**

Las Compañías que en el ejercicio 2018 obtuvieron ingresos gravados superiores a USD 1 millón, pagarán una contribución única y temporal en función de los ingresos gravados en 2018, por los siguientes 3 ejercicios fiscales (2020 – 2021 -2022) sin que sea superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018. Dicha contribución no se podrá utilizar como crédito tributario o gasto deducible.

– Régimen impositivo para microempresas

Aplica a contribuyentes considerados microempresas (menos de USD 300 mil en ingresos) excepto contribuyentes RISE y personas naturales que presten servicios profesionales así como aquellas que se encuentre en relación de dependencia, dichos contribuyentes no se consideran como agentes de retención.

15. 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 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

16. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a derechos de la Compañía para la recepción de bienes y servicios por anticipos entregados a proveedores y que son clasificados como corrientes por ser parte de la gestión del capital de trabajo. La porción no corriente abarca concesiones a devengarse entre 5 a 10 años por el uso de locales en plazas y centros comerciales.

17. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones con empleados, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	15,952	17,192
Sueldos por pagar	14,729	16,117
Obligaciones con el IESS	4,905	4,689
Multas y descuentos	1,613	5,742
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>37,199</u>	<u>43,740</u>

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS Y POR TERMINACIÓN

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	8,760	8,163
Bonificación por desahucio	<u>2,580</u>	<u>2,452</u>
Total	<u><u>11,340</u></u>	<u><u>10,615</u></u>

18.1 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 de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
SalDOS al comienzo del año	8,163	7,573
Costo del servicio corriente	3,636	2,759
Costo por intereses, neto	357	329
Efecto por reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(3,396)</u>	<u>(2,498)</u>
SalDOS al final del año	<u><u>8,760</u></u>	<u><u>8,163</u></u>

18.2 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 servicios:

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
SalDOS al comienzo del año	2,452	1,480
Costo del servicio corriente	1,214	1,241
Costo por intereses, neto	106	100
Efecto por salidas de trabajadores	<u>(1,192)</u>	<u>(369)</u>
SalDOS al final del año	<u><u>2,580</u></u>	<u><u>2,452</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía utilizó un estudio actuarial emitido por un actuario independiente con el fin de establecer el valor del costo del servicio del período así como la actualización del valor presente de la obligación, para ello, se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada y supuestos actuariales, un detalle de los principales supuestos actuariales es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de rotación	4.00%	3.85%
Tasas de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

La Compañía reconoce en resultados el costo del servicio corriente así como el componente financiero de la actualización del valor presente de la obligación mientras que el efecto de salidas anticipadas se reconoce en otro resultado integral, un resumen de lo anterior es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Reconocido en resultados:</u>		
Costo del servicio corriente	4,850	4,000
Costo por Intereses	463	429
Total	<u>5,313</u>	<u>4,429</u>
<u>Reconocido en otros resultados integrales:</u>		
Ganancias actuariales y total	<u>3,396</u>	<u>-</u>

18.3 Análisis de sensibilidad – A continuación se detalla el efecto de un aumento o disminución de un 0.5% en las variables utilizadas en el método de unidad proyectada por el período que se informa:

<u>Variación del 0.5%:</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Incremento en tasa de descuento	8,904	2,606
Decremento en tasa de descuento	8,619	2,553
Incremento en la tasa salarial	8,904	2,606
Decremento en la tasa salarial	8,619	2,553

19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

19.1 Categorías de Instrumentos financieros – La NIIF 9 establece 3 categorías para el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros de acuerdo con el modelo de negocio para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales:

- Al costo amortizado;
- Al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- Al valor razonable con cambios en resultados

La Compañía mantiene un modelo de negocio cuyo fin es mantener los instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo por el cobro de derechos y el retorno de intereses, si existieran. Un detalle de la clasificación de los instrumentos financieros es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos financieros al costo amortizado:</u>		
Efectivo y bancos (Nota 6) (1)	11,169	8,204
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 7) (2)	38,642	33,924
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>49,811</u>	<u>42,128</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12) (3)	99,689	91,710
Préstamos (Nota 13) (4)	1,106,655	1,208,180
Pasivo por arrendamiento (Nota 11.2) (5)	210,249	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,416,593</u>	<u>1,299,890</u>

- (1) El efectivo y bancos es un instrumento financiero debido a que representa un medio de pago y un derecho sobre depósitos en instituciones financieras de libre disponibilidad. Su medición es al valor nominal, es decir a su importe representativo, el cual es su costo y por ser la unidad de medida de los estados financieros, su costo se aproxima a su valor razonable.
- (2) Las cuentas por cobrar se miden inicialmente al precio de la transacción, debido a que el periodo de cobro es corriente y la Administración no tiene la intención de otorgar financiamiento a los consumidores o deudores, por tanto, no existe un componente de financiamiento significativo que implique la medición bajo otras técnicas como el valor presente. Por tanto el costo amortizado será el importe inicialmente reconocido menos los cobros realizados durante el periodo. Adicionalmente la Compañía, aplicó la solución práctica del párrafo 63 de la NIIF 15 que dispone no reconocer intereses en transacciones con clientes, si el cobro se realiza dentro del periodo corriente.
- (3) Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción, debido a que los plazos de pago otorgado por los proveedores, no representa un plazo mayor a los términos normales de crédito. Adicionalmente el efecto de los montos individuales pendientes de pago y el plazo, no crean un componente financiero significativo para la Compañía. Por consiguiente, el costo amortizado será el importe inicialmente reconocido menos los pagos realizados.

- (4) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se reconocen los intereses expuestos en las cláusulas contractuales en los préstamos realizados con instituciones financieras. En el caso de préstamos con relacionadas, a criterio de la Administración, se miden al precio de la transacción sin reconocer el componente de financiamiento de dichos préstamos. El reconocimiento de intereses está condicionado al cumplimiento de requerimientos expuestos en cláusulas contractuales. (Ver Nota 13)
- (5) Constituye un instrumentos financiero, debido a que existe la obligación con el arrendador para la entrega de una corriente de flujos de efectivo correspondientes a los pagos periódicos por el uso del bien. Su medición es al valor presente de los pagos futuros descontado a la tasa incremental de préstamos inmobiliarios. (Ver Nota 11.2)

19.2 Riesgo crediticio – El riesgo crediticio consiste en la posibilidad de que un deudor incumpla sus compromisos con la Compañía o incurra en mora. Para determinar la existencia de un incremento en el riesgo crediticio, se deben presentar hechos y circunstancias que indique la posibilidad de pérdida.

La Compañía concentra su riesgo en las cuentas por cobrar a plataformas digitales y los saldos pendientes de cobro a instituciones emisoras de tarjetas de crédito. Al 31 de diciembre del 2019, el grado de exposición de la Compañía al riesgo crediticio era bajo, debido a que el pago de las instituciones emisoras de tarjeta de crédito está garantizado, no obstante, como resultado de la emergencia sanitaria en el país y a la aplicación del estado de excepción, existe un incremento significativo del riesgo crediticio, ya que los consumidores disminuyeron sus flujos de efectivo y por tanto los cobros realizados por las emisoras de tarjeta de crédito o plataformas digitales se retrasarán o se presentarán dificultades financieras por parte del consumidor para el pago de sus compras, afectando el flujo de efectivo con el que se pagaría a la Compañía. Sin embargo estos efectos se reflejarán en el periodo 2020 en adelante. (Nota 7)

Un detalle de la concentración del riesgo para cuentas por cobrar a plataformas digitales, es como sigue:

<i>Plataformas digitales:</i>	<u>Menor a 30 días</u>	<u>Entre 31 y 60 días</u>
Uber eats	417	-
Glovo	15,323	88
Rappi	726	5
Total	<u>16,466</u>	<u>93</u>

El riesgo se concentra en la plataforma Glovo, no obstante, la Administración considera que no existe un incremento del riesgo al final del periodo que se informa.

Un detalle de los saldos a transferirse por tarjetas de crédito, es como sigue:

<u>Instituciones emisoras de tarjetas de crédito:</u>	<u>Menor a 30 días</u>	<u>Entre 31 y 60 días</u>
Electro medianet	2,641	-
Mastercard medianet	1,475	-
Diners	1,339	-
Visa medianet	1,139	-
Discover	224	-
American	136	142
Visa plchlncha	7	-
Total	6,961	142

19.3 Riesgo de liquidez – Comprende la posibilidad que la Compañía incumpla sus obligaciones con sus acreedores, para poder mitigar este riesgo, se optó por el financiamiento a través del flujo de efectivo recibido de préstamos con compañías relacionadas, sobregiros bancarios, plazos favorables de crédito por parte de proveedores y líneas de crédito con instituciones financieras. A continuación se presenta un detalle de los vencimientos de saldos pendientes de pago con acreedores:

<u>Vencimientos</u>	<u>Proveedores (Nota 12)</u>	<u>Regalías (Nota 12)</u>	<u>Tarjetas de crédito (Nota 12)</u>	<u>Préstamos (Nota 13)</u>
Corriente	55,019	3,708	271	2,731
Menor a 30 días	26,634	-	-	-
Entre 31 y 60 días	5,084	-	-	-
Entre 61 y 90 días	6,556	-	-	-
Entre 91 y 180 días	243	-	-	-
Entre 181 y 365 días	1,133	-	-	-
Mayor a 365 días	977	-	-	1,103,924
Total	95,646	3,708	271	1,106,655

La Compañía presenta la siguiente situación de endeudamiento:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Endeudamiento patrimonial:</u>		
Deuda total	1,416,593	1,299,891
(-) Efectivo y bancos	(11,169)	(8,204)
Deuda neta	1,405,424	1,291,687
Patrimonio	(267,579)	(251,752)
Razón de endeudamiento patrimonial	(525%)	(513%)

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Endeudamiento del activo:</u>		
Deuda total	1,416,593	1,299,891
Activo total	<u>1,200,455</u>	<u>1,114,063</u>
 Razón de endeudamiento del activo	 <u>118%</u>	 <u>117%</u>

19.4 Riesgo operacional – Abarca riesgos generados por el giro del negocio y su relación con factores internos como personal, infraestructura, procesos, entre otros y factores externos como el entorno legal, social, económico y político. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra con dudas significativas sobre su continuidad debido a la existencia de un alto grado de incertidumbre por la economía del país, cambios normativos tributarios y laborales, entre otros.

20. PATRIMONIO

20.1 Capital social – Un detalle de la conformación del capital es como sigue:

<u>Accionistas:</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
La Tablita Group Cfa. Ltda.	210,600	60.00%
Sociedad de Hecho Hargar Services	<u>140,400</u>	<u>40.00%</u>
 Total	 <u>351,000</u>	 <u>100.00%</u>

El 6 de junio del 2018, la Compañía realizó un aumento de capital mediante la capitalización de US\$ 350 mil de los préstamos con partes relacionadas. El incremento fue de US\$ 210 mil para La Tablita Group Cfa. Ltda. y US\$ 140 mil para Sociedad de Hecho Hargar Services.

20.2 Resultados acumulados – Un resumen de los saldos que conforman los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Pérdidas acumuladas	(603,045)	(339,442)
Resultado del ejercicio	(19,223)	(263,603)
Otro resultado Integral	<u>3,689</u>	<u>293</u>
 Total	 <u>(618,579)</u>	 <u>(602,752)</u>

21. INGRESOS

Un desglose por segmentos de los ingresos obtenidos por la Compañía, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Segmentos:</u>		
Alimentos y bebidas	1,436,400	1,243,204
Materiales para alimentos	<u>114</u>	<u>773</u>
Total	<u>1,436,514</u>	<u>1,243,977</u>

Los ingresos de actividades ordinarias obtenidas por la Compañía por ubicación geográfica, es como sigue:

<u>Ubicación geográfica:</u>	<u>Alimentos y bebidas</u>	<u>Materiales para alimentos</u>	<u>Total</u>
Quito	1,091,122	113	1,091,235
Guayaquil	<u>345,279</u>	<u>-</u>	<u>345,279</u>
Total	<u>1,436,400</u>	<u>113</u>	<u>1,436,514</u>

La Compañía satisface las obligaciones de desempeño (preparación de alimentos y bebidas de acuerdo con el platillo solicitado por el consumidor) en un momento único, esto es, mediante la posesión física simultáneamente de la aceptación del pedido, siendo en ese momento el reconocimiento del ingreso.

El pago se lo realiza en efectivo o mediante el uso de medios electrónicos. No se generan elementos variables en la contraprestación como devoluciones después de aceptado el producto; o componentes de financiamiento. La contraprestación acordada con el consumidor (en caso pagos por medios electrónicos) es cobrada por las plataformas digitales o las emisoras de tarjetas de crédito y transferidas a la Compañía al corto plazo cumpliendo la solución práctica dispuesta en el párrafo 63 de la NIIF 15.

Adicionalmente la Compañía reconoce otras ganancias en el periodo, un detalle es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Ganancias:</u>		
Descuentos a empleados	8,784	930
Reverso de obligaciones con proveedores	4,197	1,534
Sobrantes de inventario	2,272	32
Sobrantes de caja	1,067	716
Venta de equipos	798	2,830
Otras ganancias	<u>-</u>	<u>4,875</u>
Total	<u>17,118</u>	<u>10,917</u>

22. COSTOS Y GASTOS CLASIFICADOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Costo de ventas:</u>		
Consumo de inventarios (Nota 8)	513,524	407,004
Sueldos y beneficios sociales	22,738	25,969
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 9,10 y 11.1)	7,819	7,448
Baja de inventarios	2,779	1,845
Mantenimiento y reparaciones	1,800	1,335
Generales	1,325	2,160
Materiales y suministros	352	3,221
Gestión	84	95
Honorarios profesionales	14	350
Viaje y movilización	3	-
Total	<u>550,238</u>	<u>449,427</u>
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos de ventas:</u>		
Sueldos y beneficios sociales	315,643	311,368
Depreciaciones y amortizaciones	224,736	109,567
Comisiones por tarjetas de crédito	74,302	40,125
Materiales y suministros	48,486	54,020
Regalías	43,032	36,292
Generales	37,583	40,036
Mantenimiento y reparaciones	26,610	35,844
Prestación de servicios	25,890	214,414
Honorarios profesionales	18,952	18,945
Viaje y movilización	14,217	15,163
Impuestos y contribuciones	8,087	22,798
Publicidad y promoción	5,431	7,161
Gestión	1,903	4,063
Pérdida en baja y venta de activos	1,360	127,143
Total	<u>845,632</u>	<u>1,036,939</u>
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos de financieros:</u>		
Intereses por arrendamientos (Nota 11.2)	26,952	-
Comisiones e intereses por préstamos (Nota 13)	5,288	5,714
Total	<u>32,240</u>	<u>5,714</u>

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos de administrativos:</u>		
Depreciación y amortización	18,604	3,151
Pérdida en baja y venta de activos	4,340	2,728
Honorarios profesionales	3,030	5,526
Materiales y suministros	2,363	185
Sueldos y beneficios sociales	1,294	596
Impuestos y contribuciones	922	1,017
Gestión	239	750
Generales	6	1,437
Total	<u>30,798</u>	<u>15,390</u>

23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

23.1 Saldos con partes relacionadas – Un agrupación de los saldos por transacciones realizadas con partes relacionadas, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
La Tablita Group Cía. Ltda. y total (Nota 7)	<u>570</u>	<u>783</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
La Tablita Group Cía. Ltda. y total (Nota 12)	<u>-</u>	<u>3,020</u>
<u>Préstamos:</u>		
Sociedad de Hecho Hargar Services (Nota 13)	1,043,924	1,141,924
La Tablita Group Cía. Ltda. (Nota 13)	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
Total	<u>1,103,924</u>	<u>1,201,924</u>

23.2 Remuneraciones al personal clave de la gerencia – El personal clave de la gerencia incluye a las personas que tienen la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta incluyendo Administradores sean ejecutivos o no. Las remuneraciones incluyen todas las formas de contraprestaciones pagadas, por pagar o suministradas por la entidad. Al 31 de diciembre del 2019 se canceló las siguientes remuneraciones:

	<u>Sueldo</u>	<u>Aportes IESS</u>	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Total</u>
Gerencia	4,728	832	-	5,560
Coordinación de operaciones	<u>11,970</u>	<u>1,454</u>	<u>2,294</u>	<u>15,718</u>
Total	<u>16,698</u>	<u>2,286</u>	<u>2,294</u>	<u>21,278</u>

23.3 Transacciones con partes relacionadas – Un resumen de las transacciones con partes relacionadas realizadas en el periodo, es como sigue:

	<u>Compras</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ventas</u>	<u>Cobros</u>	<u>Préstamos</u>	
					<u>Recibidos</u>	<u>Pagados</u>
La Tablita Group Cía. Ltda.	11,172	17,821	910	3,228	38,000	136,000
Simplelife Products S.A.	21,021	25,332	-	286	-	-
Total	32,193	43,153	910	3,514	38,000	136,000

24. COMPROMISOS

24.1 Contratos de arrendamiento y concesiones – De acuerdo con la Nota 11, la Compañía celebró contratos para el uso de locales y espacios comerciales con el fin de vender su producto a consumidores finales en distintos centros comerciales y plazas en un periodo de 5 a 10 años. El monto de las concesiones reconocidas es de US\$ 33 mil.

24.2 Préstamos con relacionadas – La Compañía mantiene acuerdos contractuales para el pago de préstamos recibidos entre 2015 y 2017, cuyo plazo se extiende hasta enero del 2025. (Ver Nota 13)

24.3 Franquicia y regalías – En el año 2015, la Compañía celebró un acuerdo para la explotación y operación de la franquicia "Wok to walk" durante un periodo de 10 años, el acuerdo incluye el pago de regalías por la ventas que se produzcan mensualmente. (Ver Nota 10 y 12)

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 29, de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 29, de 2020, y serán presentados a su junta para aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.