NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Donut House S.A. (la Compañía) es una Sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Francisco de Marcos 311 entre Chile y Chimborazo, en la Ciudad de Guayaquil.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la producción, distribución y comercialización de Donas, Panes, Sanduches y otros.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la Compañía alcanza 113 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

2.3 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 ***Inventarios*** - Son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo peps (Primeras Entradas Primeras Salidas). Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios no incluyen provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, porque son productos de alta rotación.

2.5 ***Propiedades, planta y equipo***

2.5.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación

inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.5.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	10
Planta y equipo	10

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

2.6.1 ***Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 ***Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce

por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
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.

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

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores - El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - 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.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	… Diciembre 31,…	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	27,490	27,368

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	… Diciembre 31,…	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar:	7,227	54,612

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2017	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Productos terminados	-	-
Materia prima	65,225	170,062
Total	65,225	170,062

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo o valuación	2,400,970	2,139,799
Depreciación acumulada y deterioro	(1,183,787)	(1,007,968)
Total	1,217,183	1,131,831
Clasificación:		
Muebles y Enseres	67,565	55,067
Maquinarias y Equipos	1,385,921	1,305,496
Equipo de Computaciòn	70,106	68,914
Vehiculos	81,553	32,104
Otros (Construcciones)	795,825	678,219
Total	2,400,970	2,139,799

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los Activos Intangibles es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Franquicias de Locales	253,281	178,750
Amortización Acumulada	(48,679)	(37,927)
Total	204,602	140,823

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	… Diciembre 31,…	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	242,860	275,482
Otras cuentas por pagar:	24,509	14,844
Total	267,369	290,326

9. IMPUESTOS[1]

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

	… Diciembre 31,…	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	-	-
Crèdito Tributario Años Anteriores	-	4,957
Anticipos Impuesto a la Renta	-	-
Total	4,957	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
Anticipos IR 2016 por pagar	7,779	8,330
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	91,835	200,291
Impuesto a la salida de divisas		

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	12,369	105,400
Total	114,453	314,021

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	147,142	15,240
Beneficios sociales	106,702	106,702
Otras	24,000	24,000
Total	181,549	145,942

11. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Capital social	100,000	100,000
Reserva Legal	7,368	7,368
Otros Resultados Integrales (ORI)	-195,106	-
Utilidades/Perdidas Acumuladas	-162,410	-227,181
Aportes de Socios P/Fut. Capitalizaciones	400,000	200,000
Utilidad/Perdida del Ejercicio	34,464	64,770
Total	184,315	144,958

10.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 100,000 acciones de US$1.00

12 INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	3,397,164	3,114,859
Total	3,397,164	3,114,759

13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	2018	2017	
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo de ventas	1,017,124	949,531	
Gastos de Operacion	2,310,657	2,063,727	3,
Total	3,327,781	3,013,258	4,

14 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañia (Directorio) en Marzo 29 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia del Grupo, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Ing. Com. Tyrone Espinoza P.
Contador General Donut House S.A.