

**PASTELERÍA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE
ALANABAKERY CÍA. LTDA.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de
2019 junto con el informe de los auditores
independientes.

PASTELERÍA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CÍA. LTDA.

Estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes.

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los Estados financieros separados

Abreviaturas:

NIIF para las PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:
Pastelería y eventos Alana Bakery House Alanabakery Cía. Ltda.

Quito, 30 de abril de 2020

Opinión

Hemos auditado los Estados financieros separados que se adjuntan de Pastelería y eventos Alana Bakery House Alanabakery Cía. Ltda., los cuales comprenden, el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión, los Estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pastelería y eventos Alana Bakery House Alanabakery Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las NIIF para las PYMES.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados financieros separados están libres de distorsiones materiales. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis base de preparación contable

Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos 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. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene obligaciones de corto plazo con sus Compañías y partes relacionadas por US\$270,021 y US\$126,359 respectivamente; los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$115,128 en 2019 y en US\$64,807 en 2018, adicionalmente, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$16,224 en 2019 y US\$20,956 en 2018 las cuales superan el capital y reservas de la Compañía que en el 2019 y 2018 ascienden a US\$892. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros y de las acciones que la administración concrete para mejorar la liquidez y consolide el nivel de rentabilidad que soporte la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad del auditor

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados financieros separados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realiza de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría detecte siempre una distorsión significativa cuando ésta exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría, de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, entre otras cosas:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar distorsiones significativas originadas en fraudes es más elevado que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de que la Administración haya utilizado la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos acerca de si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones posteriores pueden ser causa de que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los Estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría; y, cuando fuere aplicable, sobre los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno de la Compañía identificada en el transcurso de nuestra auditoría.

Responsabilidad de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros.

La administración de Pastelería y eventos Alana Bakery House Alanabakery Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados financieros separados adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, así como del control interno necesario para permitir la preparación de Estados financieros separados que estén libres de distorsiones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de Pastelería y eventos Alana Bakery House Alanabakery Cía. Ltda. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de Pastelería y eventos Alana Bakery House Alanabakery Cía. Ltda. son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros separados.


Proverbium Asesores Gerenciales Cía. Ltda.
Registro SC. RNAE. No. 826


Xavier Arias P.
Socio-Registro Profesional No. 22426

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA.

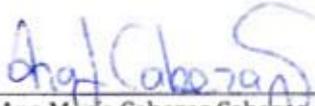
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVO	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	30.202	7.484
Cuentas por cobrar comerciales	7	52.471	35.769
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	14	119.056	117.400
Otras cuentas por cobrar	8	13.677	27.560
Impuestos por recuperar	9	18.830	12.525
Inventario		32.516	1.841
Total activos corrientes		266.752	202.579
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	10	104.447	50.169
Activo intangible	11	2.405	-
Inversiones en asociadas	14	300	300
Activo por impuestos diferidos	15.3	2.600	3.550
Total activos no corrientes		109.752	54.019
TOTAL ACTIVO		376.504	256.598

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ana María Cabezas Cabezas
Gerente General



Gabriela Flores
Contadora

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	12	72.448	89.610
Cuentas por pagar relacionadas	14	270.021	126.359
Otras cuentas por pagar	13	16.810	35.103
Impuestos por pagar	15,1	16.782	11.881
Beneficios sociales	16	4.094	3.778
Participación trabajadores año	15,2	1.725	655
Total pasivos corrientes		381.880	267.386
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	14	8.139	8.139
Provisiones beneficios actuariales	16	1.817	1.137
Total pasivo no corriente		9.956	9.276
Total pasivo		391.836	276.662
PATRIMONIO			
Capital social	18	400	400
Reserva legal	19	492	492
Resultados Acumulados	19	(16.224)	(20.956)
Total patrimonio		(15.332)	(20.064)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		376.504	256.598

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ana María Cabezas Cabezas
Gerente General



Gabriela Flores
Contadora

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA.

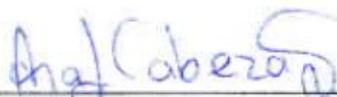
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas		632.574	526.405
Costo de productos vendidos	21	<u>(461.823)</u>	<u>(398.240)</u>
Utilidad bruta		<u>170.751</u>	<u>128.165</u>
Gastos de administración	21	<u>(161.061)</u>	<u>(118.366)</u>
Total gastos operacionales		<u>(161.061)</u>	<u>(118.366)</u>
Utilidad operacional		<u>9.690</u>	<u>9.799</u>
Ingresos y gastos no operacionales			
Egresos no operacionales	22	(11.698)	(5.710)
Ingresos no operacionales	22	13.508	275
Total ingresos y egresos no operacionales		<u>1.810</u>	<u>(5.435)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>11.500</u>	<u>4.364</u>
Participación trabajadores e impuesto a la renta			
Participación trabajadores	15,2	(1.725)	(655)
Impuesto a la renta corriente	15,2	(4.621)	(5.149)
Impuesto a la renta diferido	15,3	<u>(950)</u>	<u>3.550</u>
Utilidad neta		<u>4.204</u>	<u>2.110</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales	16	528	-
Total Otros resultados integrales		<u>528</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>4.732</u>	<u>2.110</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ana María Cabezas Cabezas
Gerente General



Gabriela Flores
Contadora

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota 18	Reservas (Nota 19)		
	Capital social	Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	-	(13.231)	(12.831)
Resoluciones de la Junta General de Socios del 18 de abril de 2018:				
Apropiación de reserva legal de la utilidad generada en el año 2017	-	492	(492)	-
Dividendos declarados	-	-	(9.343)	(9.343)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	2.110	2.110
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400	492	(20.956)	(20.064)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	4.732	4.732
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	492	(16.224)	(15.332)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ana María Cabezas Cabezas
 Gerente General


 Gabriela Flores
 Contadora

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de			
Recibido de clientes		613.948	515.292
Pagado a proveedores y empleados		(514.767)	(499.770)
Intereses pagados, neto		(5.124)	(5.710)
Otros ingresos (gastos)		6.934	-
Participación trabajadores		(655)	(2.946)
Impuesto a la renta		(4.621)	(5.149)
Total flujo de efectivo procedente de actividades de operación		<u>95.715</u>	<u>1.717</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de			
Adquisición de propiedades, planta y equipo,		(69.653)	(15.859)
Adiciones de activos intangibles		(3.344)	-
Inversiones en compañías y partes		-	(300)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(72.997)</u>	<u>(16.159)</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de			
Dividendos pagados		-	(3.000)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(3.000)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento (Disminución) neta del período		22.718	(17.441)
Saldos al comienzo del año		7.484	24.925
Saldos al final del año	6	<u>30.202</u>	<u>7.484</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ana María Cabezas Cabezas
Gerente General



Gabriela Flores
Contadora

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA.

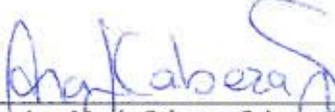
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la Utilidad neta con los flujos de operación			
Utilidad neta del ejercicio	15,2	<u>4.732</u>	<u>2.110</u>
Ajustes que no significan flujo de efectivo			
Depreciación de equipos y muebles	21	15.375	5.784
Amortización de intangibles	21	939	-
Jubilación patronal y desahucio	21	1.207	1.137
Provisión para cuentas incobrables, neto	21	1.924	363
Impuesto diferido cargado a resultados	15,3	950	(3.550)
Otros resultados integrales, ganancias actuariales	16	<u>(528)</u>	<u>-</u>
Total ajustes		<u>19.867</u>	<u>3.734</u>
Aumentos (Disminuciones) en cuentas de			
Cuentas por cobrar comerciales		(18.625)	(11.388)
Inventarios		(30.675)	(1.543)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(1.656)	(112.000)
Otras cuentas por cobrar		13.883	(17.242)
Impuestos por recuperar		(6.305)	1.027
Proveedores y otras cuentas por pagar		(35.455)	33.595
Cuentas por pagar compañías relacionadas		143.662	109.675
Participación a trabajadores		1.070	(2.290)
Impuestos por pagar		4.901	(3.961)
Provisiones		<u>316</u>	<u>-</u>
Total aumento (disminución) en cuentas de Capital de trabajo		<u>71.116</u>	<u>(4.128)</u>
Flujo de caja procedente de actividades de operación		<u>95.715</u>	<u>1.717</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ana María Cabezas Cabezas
Gerente General



Gabriela Flores
Contadora

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA., es una Compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador el 5 de octubre de 2016, bajo el control de la Superintendencia de Compañías con expediente número 709818. Su domicilio legal es en la ciudad de Quito, calle TNT J Cevallos N47-171 y Agustín Zambrano.

El objeto social de la Compañía principalmente incluye: servicio de alimentos y bebidas, servicio de comidas basado en acuerdos contractuales con el cliente para un evento (banquetes, bodas, fiestas y otras celebraciones, buffet) en la localización especificada por el cliente (abastecedores de eventos) y actividades de contratistas de servicios de comidas. Las operaciones se realizan principalmente en un local arrendado con una vigencia de arrendamiento de 3 años.

Según resolución No SCVS-INC-DNCDN-2016-11, de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, como se menciona en detalle en la Nota No. 13, debido a que la Compañía es propietaria de 300 participaciones de Alportico by Alana Cía. Ltda. que representan el 75 % de su capital, se establece el requisito de presentar estados financieros consolidados, situación que obligada a la Compañía a presentar informe de Auditores Externos de sus estados financieros a partir del período terminado el 31 de diciembre de 2018.

Como se indica en la Nota 23, como consecuencia de la declaratoria por parte de la Organización Mundial de la Salud del COVID-19 como pandemia, el 15 de marzo de 2020 el gobierno del Ecuador emitió el decreto ejecutivo N° 1017 mediante el cual se estableció el estado de excepción en todo el país. Como consecuencia de este decreto, la mayoría de actividades productivas y comerciales fueron suspendidas temporalmente, entre ellas las actividades de la Compañía, hasta superar la emergencia de salud. La Administración considera que los posibles efectos de las medidas adoptadas por el gobierno no afectan los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de PASTELERIA Y EVENTOS ALANA BAKERY HOUSE ALANABAKERY CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

La gerencia aprobó los presentes estados financieros de la Compañía con fecha 14 de abril de 2020.

2.2 Base de medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico que generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Moneda funcional -

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, el cual es la moneda de circulación legal en el Ecuador.

2.4 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en un ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad en un plazo menor a tres meses.

2.6 Activos y pasivos financieros. -

2.6.1 Clasificación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantuvo solo activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado como son: "Cuentas por cobrar comerciales, Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas y Otras cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por pagar a proveedores, Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas y Otras cuentas por pagar", considerando que dentro del modelo de negocio de la Compañía el objetivo es mantener los activos y

pasivos financieros hasta obtener (pagar) los flujos de efectivo contractuales. Sus características se explican a continuación:

(a) *Cuentas por cobrar comerciales, Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas y Otras cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Obligaciones con proveedores, con partes relacionadas y Otras cuentas por pagar*

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su precio de transacción más cualquier costo atribuible, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable cuyos efectos derivados de la transacción son contabilizados en los resultados.

Medición posterior -

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los activos y pasivos financieros como se describe a continuación:

(a) *Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes y por tarjetas de crédito, por la venta de servicios y productos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por partes relacionadas, por la venta de servicios, en el curso normal de los negocios. Estas cuentas son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado. No generan intereses.

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos, se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente con Accionistas. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues devengan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los vencimientos dentro de un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, mientras que los vencimientos posteriores a un año se presentan como pasivos no corrientes.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa periódicamente la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.7 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios que principalmente corresponden a materiales e insumos utilizados en los eventos, se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

2.8 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es relevante. Las

estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Activos intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil estimada de 3 años y se registran al costo menos su amortización acumulada.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal a compensar y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a los empleados -

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimos tercero y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 9.1% (9.2% en 2018) que corresponde al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador durante el año 2019.

Además de la tasa de conmutación actuarial, las hipótesis actuariales incluyen variables como: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión, son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los socios de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, reclamos y descuentos otorgados.

Los ingresos por servicios son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos que fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha terminado de entregar el servicio y ha incurrido en los costos y gastos directamente atribuibles al mismo.

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconocen inmediatamente cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

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

(b) *Vida útil de propiedades y equipos y activos Intangibles.*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual se utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

a) Estructura de administración de riesgos.-

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos financieros, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Socios y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- (i) Socios - Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos proporcionando los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas a seguir por la Administración de la Compañía.
- (ii) Gerencia General - Es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgos operacionales, riesgos de capital y riesgos de liquidez.
- (iii) Finanzas - El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.
El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra el riesgo financiero, principalmente relacionado con el nivel de endeudamiento y la liquidez de la Compañía.

b) Mitigación de riesgos.-

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos operacionales y financieros en coordinación con todos los departamentos.

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía se exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

El segmento de mercado al que la Compañía orienta sus operaciones, constituye un segmento, cuya

demanda es altamente selectiva y muy sensible a la calidad del servicio ante lo cual la Administración promueve la innovación y los controles de calidad como políticas del negocio.

(b) Riesgo de capital -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total proveedores	72,448	89,610
Total cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	270,021	126,359
Total otras cuentas por pagar	16,810	35,103
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	30,202	7,484
Deuda neta	<u>329,077</u>	<u>243,588</u>
Total patrimonio	(15,332)	(20,064)
Capital empleado total	<u>313,745</u>	<u>223,524</u>
Ratio de apalancamiento	104.89%	108.98%

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus operaciones y el financiamiento de sus Compañías relacionadas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Año 2019</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Proveedores	47,358	25,090	-	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	4,030	96,820	169,171	8,139
Otras cuentas por pagar	12,437	4,373	-	-
	<u>63,825</u>	<u>126,283</u>	<u>169,171</u>	<u>8,139</u>

<u>Año 2018</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Proveedores	23.394	33.928	32.288	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	12.884	66.497	38.839	8.139
Otras cuentas por pagar	11.752	-	23.351	-
	<u>48.030</u>	<u>100.425</u>	<u>94.478</u>	<u>8.139</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros.- A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,202	-	7,484	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	52,471	-	35,769	-
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	119,056	-	117,400	-
Otras cuentas por cobrar	13,677	-	27,560	-
Total activos financieros	<u>215,406</u>	<u>-</u>	<u>188,213</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	72,448	-	89,610	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	270,021	8,139	126,359	8,139
Otras cuentas por pagar	16,810	-	35,103	-
Total pasivos financieros	<u>359,279</u>	<u>8,139</u>	<u>251,072</u>	<u>8,139</u>

Valor razonable de instrumentos financieros -

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	450	376
Bancos nacionales	17,541	7,108
Inversiones financieras	12,211 (1)	-
	<u>30,202</u>	<u>7,484</u>

- (1) Corresponde a depósitos en el fondo de Fiducia "Fondo de inversión administrado centenario acumulación" el mismo que genera un interés variable con vencimiento el 1 de junio del 2020.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	54,998	36,372
Provisión por deterioro (2)	(2,527)	(603)
	<u>52,471</u>	<u>35,769</u>

- (1) La composición del saldo de Clientes por su antigüedad es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	<u>3,835</u>	<u>2,282</u>
<u>Vencidas</u>		
De 1 a 30 días	41,619	28,553
De 31 a 60 días	3,255	2,250
De 61 a 180 días	3,458	2,779
De 181 a 360 días	637	509
Más de 360 días	2,194	-
<u>Total vencidas</u>	<u>51,163</u>	<u>34,091</u>
Total	<u>54,998</u>	<u>36,372</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	603	240
Incrementos	1,924	363
Saldo final	<u>2,527</u>	<u>603</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar empleados	11,596	10,318
Anticipos a proveedores	1,480	12,921
Seguros pagados por Anticipado	376	232
Anticipos varios	150	92
Otras cuentas por cobrar	75	3,997
	<u>13,677</u>	<u>27,560</u>

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a US\$10,400 de crédito tributario (IVA) y US\$ 8,430 de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2019 luego de la compensación de US\$4,621 del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019 .

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a US\$ 7,631 de crédito tributario (IVA) y US\$ 4,894 de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2018 luego de la compensación de US\$ 5,149 del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos y equipo de transporte</u>
Al 31 de diciembre del 2017				
Costo	1,788	9,220	32,210	-
Depreciación acumulada	(603)	(934)	(1,586)	-
Valor en libros	<u>1,185</u>	<u>8,286</u>	<u>30,624</u>	<u>-</u>
Movimiento 2018				
Adiciones	1,510	3,188	11,160	-
Bajas, neto	-	-	-	-
Costo	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	-	-	-	-
Depreciación	(773)	(1,078)	(3,933)	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>1,922</u>	<u>10,396</u>	<u>37,851</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	3,298	12,408	43,370	-
Depreciación acumulada	(1,376)	(2,012)	(5,519)	-
Valor en libros	<u>1,922</u>	<u>10,396</u>	<u>37,851</u>	<u>-</u>
Movimiento 2019				
Adiciones	1,634	16,668	7,739	43,612
Depreciación	(1,254)	(2,078)	(4,610)	(7,433)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>2,302</u>	<u>24,986</u>	<u>40,980</u>	<u>36,179</u>
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo	4,932	29,076	51,109	43,612
Depreciación acumulada	(2,630)	(4,090)	(10,129)	(7,433)
Valor en libros	<u>2,302</u>	<u>24,986</u>	<u>40,980</u>	<u>36,179</u>

11. ACTIVO INTANGIBLE

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al 1 de enero	-	-
Adiciones del año	3,344 (1)	-
Amortización	(939)	-
Total al 31 de diciembre	<u>2,405</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde principalmente a las licencias de software adquiridas para el área comercial de la Compañía.

12. PROVEEDORES

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores locales	46,243	73,839
Proveedores tarjeta	26,205	15,771
Total Proveedores	<u>72,448</u>	<u>89,610</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones con el IESS	2,280	2,326
Sueldos por pagar	5,814	5,894
Liquidaciones por pagar	371	727
Sanciones pecuniarias	2,983	1,570
Anticipos de clientes	1,019 (1)	23,352 (1)
Otras cuentas por pagar	4,343	1,234
	<u>16,810</u>	<u>35,103</u>

(1) Corresponde principalmente a valores recibidos de clientes por servicios pendientes de devengar a la fecha de presentación de los estados financieros.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son

controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) socios y personal clave de la gerencia o administración.

(a) **Inversiones en asociadas**

El saldo al 31 de diciembre de 2019 de US\$300, de la cuenta Inversiones en asociadas, corresponde a 300 participaciones que representan el 75% del capital pagado de Alportico by Alana Cía. Ltda. cuyo valor nominal unitario por participación es de US\$1. Alportico by Alana Cía. Ltda. es una compañía que tiene como objeto principal el servicio de alimentos y bebidas, basado en acuerdos contractuales con el cliente para banquetes, bodas, fiestas y otras celebraciones en la localización especificada por el cliente.

(b) **Saldos**

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Alportico by Alana Cia. Ltda.	Subsidiaria	Comercial	87,848	28,408
Alportico by Alana Cia. Ltda.	Subsidiaria	Anticipos	27,465	88,992
Americanwide	Filial	Servicios	787	-
Cabezas Alba María	Accionistas	Servicios	505	-
Caza Marco	Cliente	Servicios	850	-
Fullsecurity	Filial	Servicios	1,601	-
			<u>119,056</u>	<u>117,400</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes</u>				
Sepronac	Filial	Comercial	190,935	88,258
Alportico By Alana Cia. Ltda.	Subsidiaria	Financiera	-	10,290
Alportico By Alana Cia. Ltda.	Subsidiaria	Comercial	4,292	18,268
Cabezas Alba María	Accionistas	Financiera	3,200	3,200
Cabezas Alba María	Accionista	Comercial	36,146	-
Cabezas Alba María	Accionista	Dividendos	3,177	3,177
Cabezas Ana María	Accionista	Comercial	9,239	-
Cabezas Ana María	Accionista	Dividendos	3,083	3,083
Gómez Coronel Patricio	Accionista	Dividendos	83	83
Caza Marco	Proveedor	Servicios	9,866	-
Cuentas por pagar Riberiza	Filial	Financiera	10,000	-
			<u>270,021</u>	<u>126,359</u>
<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>				
Cabezas Alba María	Presidente	Financiera	5,000	5,000
Otros Accionistas	Accionistas	Anticipos	3,139	3,139
			<u>8,139</u>	<u>8,139</u>

(c) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras</u>				
Alportico by Alana Cia. Ltda.	Subsidiaria	Servicios	52,595	19,377
Americanwide	Filial	Servicios	128	212
Cabezas Ana María	Presidente	Servicios	22,495	2,658
Cabezas Alba María	Gerente	Servicios	11,071	1,951
Sepronac Cia. Ltda.	Proveedor	Servicios	379	2,409
			<u>86,668</u>	<u>26,608</u>
<u>Ventas</u>				
Alportico by Alana Cia. Ltda.	Subsidiaria	Servicios	23,158	26,971
Americanwide	Filial	Servicios	27	641
Cabezas Alba María	Presidente	Servicios	225	38
Cabezas Ana María	Gerente	Servicios	2,045	1,715
Caza Marco	Proveedor	Servicios	7,745	1,998
Cupes	Filial	Servicios	0	1,400
Fullsecurity	Filial	Servicios	819	3,843
Sepronac Cia. Ltda.	Filial	Servicios	6,758	15,369
			<u>40,777</u>	<u>51,975</u>

(d) Remuneraciones al personal clave de la gerencia -

A continuación, se presentan los costos por remuneraciones, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo, percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	<u>11,000</u>	<u>-</u>
	<u>11,000</u>	<u>-</u>

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTO A LA RENTA

15.1 Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de impuesto a la renta	573	529
Retenciones de impuesto al valor agregado	576	488
Impuesto al valor agregado	14,307	10,864
SRI por pagar	<u>1,326</u>	<u>-</u>
	<u>16,782</u>	<u>11,881</u>

15.2 Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente:

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación trabajadores	<u>11,500</u>	<u>4,364</u>
Menos - Participación a Trabajadores	<u>(1,725)</u>	<u>(655)</u>
Utilidad antes de partidas conciliatorias	9,775	3,710
Menos: Amortización de pérdida tributaria	-	-
Menos: Rentas exentas	(211)	-
Más: Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	32	-
Menos: Amortización Pérdidas Tributarias	(7,001)	(1,070)
Más: Gastos no deducibles locales	17,730 (1)	20,766 (1)
Más: Gastos no deducibles por provisión	<u>680</u>	<u>-</u>
Utilidad tributaria	<u>21,004</u>	<u>23,406</u>
Tasa impositiva (2)	22%	22%
Impuesto a la renta causado (2)	<u>4,621</u>	<u>5,149</u>
Impuesto a la renta mínimo (Anticipo calculado) (2)	<u>-</u>	<u>3,044</u>
Tasa efectiva de impuestos		139%
Menos: Retenciones en la fuente del año	(8,157)	(6,363)
Menos: Retenciones en la fuente de años anteriores	<u>(4,894)</u>	<u>(3,680)</u>
Impuesto por pagar (Crédito Tributario a favor del Contribuyente)	<u>(8,430)</u>	<u>(4,894)</u>

- (1) Incluye principalmente remuneraciones no aportadas al IESS y otros gastos no sustentados con documentos que cumplan con las normas vigentes y que constituyen no deducibles para efectos tributarios.
- (2) Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 2010 y hasta el año 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. La Compañía debe comparar este valor determinado del anticipo con el monto del Impuesto a la renta causado; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta, el cual se deberá exponer en los resultados del año.

15.3 Impuesto a la renta diferido:

Corresponde principalmente al efecto por diferencias temporales en beneficios definidos de empleados.
Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
Impuestos diferidos activos:				
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	2,600	3,550		
	<u>2,600</u>	<u>3,550</u>		
	Desahucio	Jubilación patronal	Amortización P. Tributarias	Total Imp. Diferidos Activos
Impuestos diferidos activos:				
Al 31 de diciembre del 2017	-	-	-	-
Cargo a resultados por impuestos diferidos	166	84	3,300	3,550
Al 31 de diciembre del 2018	<u>166</u>	<u>84</u>	<u>3,300</u>	<u>3,550</u>
Cargo a resultados por impuestos diferidos	86	64	(1,100)	(950)
Al 31 de diciembre del 2019	<u>252</u>	<u>148</u>	<u>2,200</u>	<u>2,600</u>
El efecto de impuesto a la renta corriente y diferido en los resultados:				
			2019	2018
Impuesto a la renta corriente:			4,621	5,149
Impuesto a la renta diferido:				
Efecto en impuesto corriente por diferencias temporales			(950)	(3,550)
Impuestos a la renta cargado a resultados			<u>3,671</u>	<u>1,599</u>

15.4 Situación fiscal -

De conformidad con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos correspondientes a los años de 2016 a 2019, son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

15.5 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser

utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, una vez analizadas las reformas mencionadas considera que las mismas no generan impacto significativo en sus estados financieros.

15.6 Precios de transferencia

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

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

<u>Año 2019</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Décimo tercer sueldo	1,082	7,226	7,033	1,275
Décimo cuarto sueldo	2,696	5,419	5,296	2,819
	<u>3,778</u>	<u>12,645</u>	<u>12,329</u>	<u>4,094</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (1)	383	407	119	671
Desahucio (1)	754	801	409	1,146
	<u>1,137</u>	<u>1,208</u>	<u>528</u>	<u>1,817</u>
 <u>Año 2018</u>				
Pasivos corrientes				
Décimo tercer sueldo	646	6,938	6,501	1,082
Décimo cuarto sueldo	2,003	5,200	4,507	2,696
	<u>2,649</u>	<u>12,137</u>	<u>11,008</u>	<u>3,778</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (1)	-	383	-	383
Desahucio (1)	-	754	-	754
	<u>-</u>	<u>1,137</u>	<u>-</u>	<u>1,137</u>

(1) Ver Nota 17.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS – PROVISIONES ACTUARIALES, JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisión para jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como la provisión por despido intempestivo, corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	9.10%	9.20%
Tasa de incremento salarial real	2.00%	2.00%
Tasa de incremento salarial histórica	2.00%	2.00%
Tasa de incremento salarial proyectada	3.00%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM SENPLADES 2008	TM SENPLADES 2008
Tasa de rotación	10.00%	10.00%
Jubilados a la fecha	0	0

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a US\$400, y comprende 400 participaciones de valor nominal US\$1.00 cada una.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Socios:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	<u>-</u>	<u>3,000</u>

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2019		2018	
	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>
Costo de venta	461,823	-	398,240	-
Suministros	-	39,156	-	47,226
Sueldos	-	36,794	-	14,083
Depreciación	-	16,314	-	5,784
Servicios Contratados	-	13,400	-	3,192
Promoción y Publicidad	-	10,503	-	5,319
Servicios Públicos	-	7,631	-	4,709
Mantenimiento	-	7,300	-	7,782
Auditorías y asesorías	-	4,830	-	8,400
Seguros	-	4,099	-	2,774
Seguro personal	-	3,917	-	2,949
Gastos de viaje	-	3,231	-	-
Impuestos Contribuciones y otros	-	2,603	-	575
Capacitación	-	2,218	-	667
Atención al Personal	-	1,945	-	3,312
Provisión Incobrables	-	1,924	-	363
Gastos de gestión	-	831	-	1,428
Desahucio	-	801	-	692
Gastos Legales	-	539	-	-
Jubilación patronal	-	407	-	319
Otros menores	-	2,618	-	8,792
	<u>461,823</u>	<u>161,061</u>	<u>398,240</u>	<u>118,366</u>

22. INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos no operacionales</u>		
Otras rentas	13,508	20
Otros reembolsos	-	255
	<u>13,508</u>	<u>275</u>
<u>Egresos no operacionales</u>		
Gasto intereses	5,335	79
Comisiones bancarias	6,363	5,631
	<u>11,698</u>	<u>5,710</u>
	<u>1,810</u>	<u>(5,435)</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales de 2019, China reportó los primeros casos de un nuevo virus denominado COVID-19, su propagación ha sido tan acelerada que el 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), declaró al COVID-19 como una Emergencia de Salud Pública de Importancia Internacional (ESPII), emergencia que se conoce en términos generales como pandemia. La mejor alternativa que las autoridades de salud a nivel mundial han establecido para reducir el impacto del COVID-19, es el aislamiento domiciliario de los ciudadanos, medida que ha tenido como efecto colateral la disminución de las actividades económicas en todos los países. En el Ecuador, en marzo 15 de 2020 se emitió el decreto ejecutivo No. 1017 mediante el cual se declaró *"el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaración de pandemia de COVID-19 por parte de la OMS"*, restringiendo significativamente las actividades normales en el país e inclusive, con posterioridad, se ha establecido toque de queda en ciertos horarios para evitar la movilidad de los ciudadanos.

Un importante indicador para la economía ecuatoriana como es el precio del petróleo (WTI) ha pasado de un promedio de US\$67 en diciembre de 2019 a US\$ 23 en marzo de 2020 , situación que implicará, en su momento, ajustes importantes para evitar desequilibrios económicos y sociales en el Ecuador.

La administración de la Compañía no ha identificado efectos cuantificables que pudieran afectar a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, sin embargo, se encuentra atenta al desarrollo de las medidas gubernamentales adoptadas para reducir el efecto del COVID-19 y las que se tomarán en la parte económica, una vez que la pandemia sea superada.

