

**WELLNESSGRP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETIVO**

MULTICENTRO S.A., es una empresa que se constituyó en enero 12 del año 1977 con el nombre de Centro Comercial La Pradera S.A. con una duración de 30 años contado a partir de su inscripción en el Registro el Registro Mercantil. El 10 de febrero de 1978 se resolvió el cambio de Denominación a MULTICENTRO S.A., cambio que lo realiza según escritura de 22 de marzo de 1978.

El 17 de septiembre de 2012 con Resciliación de Escritura Pública, se determina su nuevo capital y se reforma su estatuto. En base a esta Resciliación su capital autorizado pasa a ser de \$US 480.000 y su capital pagado de \$ 240.000.00, y su codificación nueva de estatutos determina que su objeto principal se actualice pasando a ser el mismo la organización, instalación, administración de gimnasios, centros deportivos, spas, centro de belleza y cuidado personal; así como la producción y comercialización de alimentos y bebidas. También en base a esta Resciliación su vida jurídica es extendida hasta el 21 de marzo del 2027.

El 19 de octubre del 2018 la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas resuelve conocer y autorizar los siguientes asuntos: "Cambio de Denominación, Aumento de Capital, Fijación de Capital Autorizado y Reforma y Codificación de Estatuto Social", con lo cual la nueva denominación de la compañía pasara a ser WELLNESSGRP S. A. Se aumentara el capital por US\$ 42.360 mediante aporte de un nuevo accionista el Fideicomiso XPT1. Este aumento fue dirigido a fortalecer el patrimonio. Este incremento se instrumenta mediante escritura pública celebrada el 17 de diciembre del 2018 y se la legaliza mediante la inscripción en el Registro Mercantil el 22 de marzo del 2019. Con esta escritura el Capital Suscrito pasa ser de USD\$ 282.360. (Ver Nota No. 31)

Posteriormente el 19 de diciembre del 2019 WELLNESSGRP S.A., mediante escritura pública procede nuevamente a aumentar su capital en USD\$ 588.200 así como a reformar sus estatutos. Este aumento es realizado mediante compensación de créditos según resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas del 12 de diciembre del 2019, dando como resultado un nuevo Capital Social Suscrito de USD\$ 870.560 y Capital Autorizado de USD\$ 1.741.120 (Ver Nota No. 31)

Adicionalmente, el nuevo accionista realizo un pago de US\$ 1.457.640.00.a favor de la compañía en calidad de prima de acciones, como un beneficio en favor de la empresa y que se contabilizo dentro de las cuentas de patrimonio de la compañías. De este valor durante el año 2019 se utilizó US\$ 88.200 para formar parte de la compensación de créditos que sirvieron para el aumento de capital de US\$ 588.200.

En cuanto a sus operaciones la empresa en agosto 24 del 2017 y a fin de ampliar las mismas firmo un contrato de franquicia con la empresa SMART FIT domiciliada en Brasil, con experiencia en esta área. Esta franquicia reconoce un costo por franquicia y royalties (regalías) de 5.33% sobre las ventas de operación de los locales concedidos la franquicia. Al 31 de diciembre del 2019 la franquicia ha sido ampliada con los siguientes nuevos locales ubicados en el Centro Comercial El Portal, Centro Comercial El Recreo y Centro comercial Quicentro Sur. El total de locales franquiciados al cierre del año 2019 es de US\$ 3.248.850,34. Como resultado de este incremento operacional la empresa obtenido mayores ingresos y utilidades durante el año 2019. (Ver Nota No. 27)

Adicionalmente WELLNESSGRP S.A., al 31 de diciembre del 2019 cuenta con cinco locales no franquiciados en la ciudad de Quito relacionados con su actividad. Estos locales están ubicados en: Mall Paseo San Francisco, Centro Comercial Plaza las Américas, Hotel Dann Carton, Swissotel Hotel.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### **a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de WELLNESSGRP S.A. fueron preparados de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

### **b) Cambios en políticas contables**

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que está aplicando el valor patrimonial proporcional (VPP).	1 enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago anticipado.	1 enero 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos	1 enero 2019
NIIF 3	Enmienda relacionada con la medición de la participación mantenida previamente en una operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 enero 2019
NIIF 11	Enmienda relacionada con la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 enero 2019
NIC 12	Enmienda relacionada con las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	1 enero 2019
NIC 23	La enmienda aclaró, que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo clasificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 enero 2019
NIC 1 y 8	Modificaciones a las NIC 1 y NIC 8 – Definición de material	1 enero 2020
NIIF 3	Modificaciones a la NIIF 3 - Combinaciones de negocios	1 enero 2020
	Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIF	1 enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

La Administración estima que la adopción de la norma y enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**c) Traducción de moneda extranjera**

**Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**d) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**e) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores 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.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, 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 a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Otros pasivos financieros y 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:

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en plazos de un mes hasta un año con tarjeta de crédito, generalmente no se presentan saldos vencidos por lo tanto sus estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar son mínimas. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

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:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**f) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. .

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**g) Propiedades y equipos**

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad planta y equipo se mediarán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**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. La compañía cuando considera oportuno valora sus activos fijos al valor de mercado. Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en el que se producen.

Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones Periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Método de Depreciación y vidas Útiles**

El costo o valor revaluado (mercado) 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 presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Depreciación</u>
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Maquinaria y quipos	10%
Equipos de computación	33%
Remodelaciones y adecuaciones	10%

**Retiro o Venta de Propiedades, Plata y Equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**h) Propiedades inversión**

Activos de propiedad de inversión son aquellos adquiridos para obtener ingresos adicionales y generar flujo de efectivo y que fluyen hacia la empresa. Para su valuación la empresa a escogido el modelo del costo.

**i) Deterioro de activos no financieros**

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro.

Cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

**j) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, 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.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes a partir del año 2019 establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables (año 2019 el 25%).

**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 impuestos diferidos activos y pasivos se registran contra el impuesto a la renta por pagar.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Por el año 2019 y 2018 la Compañía mantiene diferencias entre la base contable y tributaria y se genera un activo diferido por gastos de jubilación y desahucio.

**k) Beneficios a los trabajadores**

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

**l) Ingresos**

Los 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes o servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad
- 

**m) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**n) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**NOTA 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 encuentran basadas 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) Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**  
(Continuación)

El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea diariamente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
activos corrientes		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	800.065	130.398
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	189.890	242.927
Cuentas por cobrar Tarjetas de Crédito	1.439.144	1.137.836
Relacionada por cobrar	6.235	16.851
Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados	185.481	38.601
<b>Total de activos financieros</b>	<b><u>2.620.815</u></b>	<b><u>1.566.613</u></b>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	603.182	766.041
Relacionada por pagar	1.000	1.000
Obligaciones a corto plazo	11.232	7.981
Otros pasivos corrientes	63.842	11.431
Pasivos no corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Obligaciones a largo plazo	1.545.594	1.285.943
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b><u>2.224.849</u></b>	<b><u>2.072.396</u></b>

## NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Póliza de acumulación Banco del Pichincha (1)	435.432	-
Póliza de acumulación Banco del Pichincha (2)	250.000	-
Banco Pichincha cuenta corriente	94.992	41.945
Banco Pichincha cuenta corriente	9.036	74.119
Banco Produbanco cuenta de ahorros	2.251	12.237
Banco Produbanco cuenta corriente	(531)	271
Banco Bolivariano cuenta corriente	-	736
Banco Guayaquil	2.185	-
Caja y fondos rotativos	6.700	1.090
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>800.065</u>	<u>130.398</u>

(1) Fecha de emisión 27/12/2019 con un plazo de 31 días y tasa del 5,85%.

(2) Fecha de emisión 27/12/2019 con un plazo de 102 días y tasa del 6,00%.

## NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	191.105	247.484
Depósitos por identificar	2.402	(941)
Total	193.507	246.544
(-) provisión cuentas incobrables	(3.617)	(3.617)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>189.890</u>	<u>242.927</u>

(1) Se detalla a continuación las cuentas por cobrar clientes por cada área de la compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plaza de las Americas	83.848	68.944
Dann Carton	71.985	72.375
Swissotel	31.313	62.401
Paseo San Francisco	23.818	51.290
Living café	10578	-
Administrativo	172	17.302
Plataforma	2.324	3.261
Corporativo	237	237
Cientes por conciliar	(33.171)	(28.325)
Total	<u>191.105</u>	<u>247.484</u>

## NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diners/Discover	904.867	-
Visa	349.524	-
Mastercard/Pacificard	122.599	-
American Expres	17.842	-
Tarjetas de Crédito (1)	44.311	1.137.836
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1.439.144</u>	<u>1.137.836</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 este valor incluye las siguientes tarjetas:

	<u>2018</u>
Diners Club	583.740
Visa Titanium	122.662
Discover	7.123
Otras tarjetas	424.311
	<u>1.137.836</u>

## NOTA 9 – CUENTAS RELACIONADAS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

<u>Cuenta por cobrar relacionada</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CxC Phisique Wellnessclub	6.235	16.851
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>6.235</u>	<u>16.851</u>

<u>Cuenta por pagar relacionada</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tercera persona Enrique La Motta	1.000	1.000
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

## NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS ANTICIPADOS  
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Publicidad Prepagada	9.793	34.929
Préstamos empleados	6.131	376
Anticipo compras	150.889	1.536
Anticipo Clientes	15.791	-
Valores en garantía	2.876	1.760
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>185.481</u>	<u>38.601</u>

**NOTA 11 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario retenciones IVA	169.339	44.283
Crédito Tributario Adquisiciones	13.812	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>183.151</u>	<u>44.283</u>

**NOTA 12– PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciables</u>		
Instalaciones	26.940	26.940
Muebles y enseres	165.888	126.776
Maquinaria y equipos	3.099.608	1.923.282
Equipos de computación	155.091	110.479
Vehículos	58.124	53.563
Adecuaciones y remodelaciones	2.535.985	1.633.090
Total activos	<u>6.041.636</u>	<u>3.874.130</u>
Depreciación acumulada Instalaciones	(16.165)	(13.471)
Depreciación acumulada Muebles y enseres	(95.523)	(89.571)
Depreciación acumulada Maquinaria y equipos	(1.146.525)	(923.315)
Depreciación acumulada Equipos de computación	(87.705)	(59.141)
Depreciación acumulada Vehículos	(3.062)	(36.194)
Depreciación acumulada Adecuaciones y remodelaciones	(782.659)	(621.793)
Total depreciación acumulada	<u>(2.131.640)</u>	<u>(1.743.486)</u>
Saldo al 31 de mayo del 2019 y 2018	<u>3.909.996</u>	<u>2.130.645</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 12- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

El movimiento del 2019 es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Adecuaciones y remodelaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	26.940	126.776	1.923.282	110.479	53.563	1.633.090	3.874.130
Adiciones (1)	-	39.112	1.176.325	44.612	58.124	902.895	2.221.068
Retiros (2)	-	-	-	-	(53.563)	-	(53.563)
Total costo	26.940	165.888	3.099.608	155.091	58.124	2.535.985	6.041.636
<u>Depreciación</u>							
Saldo Inicial	13.471	89.571	923.315	59.141	36.194	621.793	1.743.486
Adiciones	2.694	5.952	223.210	28.564	20.430	160.867	441.717
Retiros	-	-	-	-	(53.563)	-	(53.563)
Total depreciación	16.165	95.523	1.146.525	87.705	3.062	782.659	2.131.640
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10.775	70.365	1.953.083	67.386	55.062	1.753.326	3.909.996

(1) Adiciones:

- (a) Muebles y enseres: Corresponde a la compra de refrigeradoras, microondas, cafeteras, repisas, escritorios, sillas, lámparas.
- (b) Maquinaria y equipos: Corresponde a la compra de máquinas para el gimnasio como: balanzas, led, parlantes desfilador, pesas, dispensadores de agua purificada, entre otras.
- (c) Equipo computación: Corresponde a la adquisición de monitores, impresoras, notebook, cámaras, copadoras.
- (d) Vehículo: Corresponde a la compra de un vehículo.
- (e) Adecuaciones y remodelaciones: Corresponde a los trabajos realizados en los nuevos locales.

(2) Retiro:

- (a) Vehículo: corresponde la venta de un vehículo.

### NOTA 13 – IMPORTACIONES EN TRÁNSITO EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo importación equipo El Recreo	-	573.105
Anticipo importación equipo El Portal	350.857	-
Anticipo importación equipo Próximo Local	150.552	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>501.408</u>	<u>573.105</u>

### NOTA 14 – INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2019 la empresa es propietaria del 99.99% de las acciones de Phisque Wellnessclub S.A. Durante el año 2019 la compañía Phisque Wellnessclub S.A. no ha tenido operaciones. El valor de la inversión es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Phisque Wellnessclub S.A.		-
El porcentaje de participación en el 2019 y 2018 es del 99.99%	1.000	1.000
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

### NOTA 15 – COMPAÑÍA SUBSIDIARIA

La compañía no ha aplicado el método de la participación para valorar sus acciones en Phisque Wellnessclub S.A. El resumen de los saldos por pagar de Phisque Wellnessclub S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

Cuentas contables de Phisque Wellnessclub S.A.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja y sus equivalentes	2.719	1.751
IVA crédito tributario	4.040	1.893
Proveedores S.R.l	(2.147)	(5)
Capital social	(1.000)	(1.000)
Perdida acumulada	16.896	16.896
Reserva Legal	(1.522)	-
Ganancias acumuladas	(13.700)	-
Ajustes notas de crédito	-	(2.684)
Resultado ejercicio	949	-
Cuentas por pagar a Wellnessgrp S.A.	<u>6.235</u>	<u>16.851</u>

### NOTA 16 – ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 16 – ACTIVO INTANGIBLE  
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos intangibles		
Franquicia Smartfit	266.667	200.000
(-) Amortización Franquicia Smartfit	(22.761)	(6.667)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>243.906</u>	<u>193.333</u>

A continuación se muestra el movimiento del año:

	<u>La</u> <u>Plataforma</u>	<u>El</u> <u>Recreo</u>	<u>Quicentro</u> <u>Sur</u>	<u>El Portal</u>	<u>Total</u>
<u>Costo Franquicia Smartfit</u>					
Saldo inicial	66.667	66.667	66.667	-	200.000
Adición	-	-	-	66.667	66.667
Total Costo Franquicia Smartfit	<u>66.667</u>	<u>66.667</u>	<u>66.667</u>	<u>66.667</u>	<u>266.667</u>
<u>Amortización Franquicia Smartfit</u>					
Saldo inicial	6.667	-	-	-	6.667
Adición	6.667	7.407	2.020	-	16.094
Total Amortización acumulada Franquicia Smartfit	<u>13.333</u>	<u>7.407</u>	<u>2.020</u>	<u>-</u>	<u>22.761</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>53.333</u>	<u>59.259</u>	<u>64.646</u>	<u>66.667</u>	<u>243.906</u>

- (1) Durante el 2019 entra en funcionamiento los locales ubicados en el Centro Comercial El Recreo y Quicentro Sur por lo que su amortización comienza en este año. El local El Portal a finales del año es inaugurado y se amortizara desde el 01 de enero del 2020.

**NOTA 17 – OTROS ACTIVOS – DERECHO CONCESIONES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Concesiones</u>		
Concesión Dann Carlton (1)	120.000	120.000
Concesión Paseo San Francisco (2)	102.690	102.690
Concesión Swissotel (3)	37.500	27.500
Concesión Plataforma (4)	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Total	360.190	350.190
(-) Amortización Concesión Dann Carlton	(116.000)	(92.000)
(-) Amortización Concesión PSF	(102.690)	(71.029)
(-) Amortización Concesión Swissotel	(35.842)	(25.834)
(-) Amortización Concesión Plataforma	<u>(20.000)</u>	<u>(10.000)</u>
Total	<u>(274.532)</u>	<u>(198.863)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>85.658</u>	<u>151.327</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 17 – OTROS ACTIVOS – DERECHO CONCESIONES**  
(Continuación)

- (1) Con fecha del contrato 26 de marzo del 2015 y con una duración de 5 años.
- (2) Con fecha del contrato 07 de marzo del 2013 y con una duración de 7 años.
- (3) Con fecha del contrato 15 de diciembre del 2015 y con una duración de 7 años.
- (4) Con fecha del contrato 01 de noviembre del 2017 y con una duración de 10 años.

**NOTA 18 –ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido por Jubilación Patronal	8.515	5.309
Impuesto diferido por Desahucio	3.813	2.145
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>12.328</u>	<u>7.454</u>

Desde el año 2018 se generan impuestos diferidos tanto por Jubilación Patronal como Desahucio ocasionado por la Reforma al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario emitido con Registro Oficial No. 312 de agosto del 2018 donde se establece en el Numeral 10 lo siguiente:

10. En el artículo agregado a continuación del artículo 28 realícense las siguientes reformas:

c) A continuación del numeral 10 agréguese lo siguiente:

"11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto. El cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno." Publicada en el Registro Oficial 150 del 29 de diciembre del 2017.

**NOTA 19 –PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales (1)	415.031	444.291
Proveedores del exterior	141.464	315.888
Otras Cuentas por Pagar	46.687	5.863
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>603.182</u>	<u>766.041</u>

- (1) El detalle por centros de costo de las cuentas por pagar nacionales corresponde a:

(Ver página siguiente)

**NOTA 19 –PROVEEDORES**  
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
El Portal	131.437	-
Quicentro sur	179.682	-
Recreo	158.854	270.379
Dann Carton	124.717	38.607
Swissotel	35.760	51.470
Plaza de las Americas	42.609	33.431
Paseo San Francisco	20.912	18.775
Administrativo	44.535	19.875
Plataforma	20.795	39.665
Lavandería	5.914	5.700
Living café	(155)	12
Corporativo	-	54
Proveedores por conciliar	(350.028)	(33.677)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>415.031</u>	<u>444.291</u>

**NOTA 20 –IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar corriente 2019 y 2018	200.311	49.654
Impuesto a la renta por pagar diferido 2018 y 2019	4.874	7.454
Total impuesto a la renta por pagar	<u>205.185</u>	<u>57.108</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente por pagar	48.302	27.763
Retenciones IVA por pagar	19.781	11.836
Total otros impuestos por pagar	<u>68.083</u>	<u>39.599</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>273.268</u>	<u>96.707</u>

**NOTA 21 –PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte personal y patronal por pagar IESS	28.966	21.179
Decimo tercero Sueldo por Pagar	9.269	6.425
Decimo cuarto Sueldo por Pagar	38.392	17.757
Vacaciones por Pagar	19.187	23.796
15% Participación Trabajadores	215.071	84.469
Multas empleados	14.493	13.596
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>325.378</u>	<u>167.222</u>

## NOTA 22 – OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjeta de crédito Mastercard Produbanco	113	625
Tarjeta de crédito Diners Club	-	686
Tarjeta de crédito Visa Banco Pichincha	1.582	352
Tarjeta de crédito Visa Bankard Bolivariano	-	906
Tarjeta de crédito Mastercard Pichincha	9.536	5.412
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>11.232</u>	<u>7.981</u>

## NOTA 23 – INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos diferidos	389.110	370.831
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>389.110</u>	<u>370.831</u>

Corresponde a los ingresos facturados con anticipación al momento de pactar el contrato con cada cliente pero que al finalizar el cierre de periodo no se ha transferido el servicio.

## NOTA 24 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación	85.272	61.431
Provisión Desahucio	28.989	21.758
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>114.262</u>	<u>83.189</u>

### Jubilación Patronal

La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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 (IESS).

### Desahucio

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

Los principales supuestos actuariales usados, según el estudio actuarial realizado fueron los siguientes:

(Ver página siguiente)

**NOTA 24 – BENEFICIOS DEFINIDOS**  
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (1)	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	11,80%

(1) La tasa de descuento promedio usado en el año 2019 y 2018 equivalente al 8,21% y 7,72%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

(2) Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Registró Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	61.431	62.340	21.758	18.682
Costo laboral por servicios actuales	16.999	16.088	8.011	7.056
Costo financiero	4.742	5.149	1.649	1.522
Ganancia (pérdida) actuarial (ORI)	8.506	(16.145)	(2.429)	(419)
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	-	-	(3.134)
Variación de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores	-	-	-	(1.950)
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(6.406)	(6.000)	-	-
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>85.272</u>	<u>61.431</u>	<u>28.989</u>	<u>21.758</u>

Cabe señalar que en el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Registro Oficial

Nº312 del 24 de agosto de 2018) se sustituyó el literal f del numeral 1 del artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

f) "La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efecto de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuestos a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no."

Se sustituyó el numeral 5 del artículo agregado a continuación del artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

(Ver página siguiente)

**NOTA 24 – BENEFICIOS DEFINIDOS**  
(Continuación)

"5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión."

**NOTA 25 – OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Banco Produbanco</u></b>		
Operación: CAR10100573215000 (1)	500.000	-
Operación: CAR110100365337000	-	1.270
Operación: CAR110100383846000	-	24.808
<b><u>Banco Pichincha</u></b>		
Operación: 2795966-11 (2)	461.510	589.864
Operación: 0283328500 (3)	299.229	370.000
Operación: 3075286-00 (4)	284.854	300.000
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1.545.594</u>	<u>1.285.943</u>

- (1) Préstamo con tasa al 9,76% con un plazo de 60 meses desde el 13 de diciembre del 2019 al 17 de octubre de 2024.
- (2) Préstamo con tasa al 9,36% con un plazo de 60 meses desde el 15 de noviembre de 2018 al 14 de noviembre de 2022.
- (3) Préstamo con tasa al 9,76% con un plazo de 60 meses desde el 12 de enero de 2018 al 11 de enero de 2023.
- (4) Préstamo con tasa del 9,76% con un plazo de 60 meses desde el 26 de septiembre de 2018 al 25 de septiembre de 2023.

**NOTA 26– CONCILIACION TRIBUTARIA**

(Ver página siguiente)

**NOTA 26– CONCILIACION TRIBUTARIA  
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores y de impuesto a la renta	1.433.804	563.128
(-) Participación trabajadores	215.071	84.469
(+) Gastos no deducibles	90.117	60.192
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta corriente	<u>1.308.850</u>	<u>538.851</u>
Impuesto a la renta corrientes 25% y 25% (A)	327.213	134.713
(+) Gastos no deducibles por jubilación patronal y desahucio	25.449	- 29.816
(-) Gastos deducibles por reversión jubilación patronal y desahucio	5.953	-
(=) Base imponible diferencia temporal	<u>19.496</u>	<u>- 29.816</u>
Impuesto a la renta diferida 25% y 25% (Incremento Activo diferido) (B)	4.874	4.874 7.454 7.454
Total impuesto causado 2019 y 2018 (A+B)	<u>332.087</u>	<u>142.167</u>
(-) Retenciones en la fuente año	126.901	85.058
Impuesto a la renta por pagar 2019 y 2018	<u><u>205.185</u></u>	<u><u>57.108</u></u>

**NOTA 27 – VENTAS**

El detalle de los ingresos por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por local es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>VENTAS</u></b>		
Plataforma	1.711.396	1.138.600
El Recreo	1.272.831	-
Swissotel	1.114.778	998.221
Paseo San Francisco	961.907	881.858
Dann Carton	952.954	740.193
Plaza de las Américas	789.633	796.438
Quicentro Sur	264.623	-
Corporativo	8.615	32.559
Living Café	14.786	21.958
Total	<u>7.091.523</u>	<u>4.609.827</u>
<b><u>DEVOLUCIONES Y DESCUENTO EN VENTAS</u></b>		
Devoluciones y descuentos	<u>(349.567)</u>	<u>(156.669)</u>
Total	<u>(349.567)</u>	<u>(156.669)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>6.741.956</u></u>	<u><u>4.453.158</u></u>

**NOTA 28 – COSTOS DE VENTAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>COSTOS DIRECTOS</u></b>		
Paseo San Francisco	243.557	241.734
Swissotel	247.835	239.292
Dann Carton	231.706	220.915
Plaza de las Américas	208.295	197.064
El Recreo	183.173	16.468
Plataforma	166.581	133.111
Quicentro Sur	65.193	-
El Portal	26.330	-
Lavandería	17.679	13.174
Corporativo	-	2.889
Living Café	13.028	14.860
Total	<u>1.403.377</u>	<u>1.079.508</u>
<b><u>COSTOS INDIRECTOS</u></b>		
Plataforma	595.720	482.114
Recreo	556.274	15.928
Swissotel	438.737	484.725
Paseo San Francisco	421.125	363.971
Dann Carton	331.561	331.022
Plaza de las Américas	298.717	306.157
Quicentro Sur	195.343	-
El Portal	51.662	-
Lavandería	22.384	5.651
Corporativo	-	18.074
Living Café	8.744	14.502
Total	<u>2.920.267</u>	<u>2.022.144</u>
Total costo de ventas	<u>4.323.645</u>	<u>3.101.652</u>

**NOTA 29 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, se compone como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	583.525	512.671
Honorarios	82.154	72.378
Depreciaciones	33.102	13.899
Impuestos y contribuciones	73.563	-
Seguros	19.178	12.499
Otros gastos	58.031	60.887
Total	<u>849.554</u>	<u>672.335</u>

### **NOTA 30 – PRINCIPALES CONTRATOS**

La compañía para realizar sus operaciones ha firmado diferentes contratos relacionados a los locales en donde funcionan sus actividades. Estos contratos básicamente son de dos tipos: Contratos de Concesión Comercial y Contratos para la Integración Empresarial. Los mismos tienen duraciones entre 5 y 10 años. En los mismos se establecen Valores Mensuales de Concesión (VMC) y Primas Mínimas Garantizadas a favor de las Operadoras.

### **NOTA 31 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **NOTA 32 – CAPITAL SOCIAL**

Al cierre del año 2019 el capital social de la Compañía es de US\$. 870.560.00 íntegramente Suscrito y Pagado dividido en 21.764 acciones de un valor de US\$. 40 cada una, numeradas desde la número 1 hasta 21.764 inclusive. Las acciones se dividen en dos clases: Acciones de la Serie A contadas desde el número 1 y hasta el número 18.500, y Acciones de la Serie B contadas desde la 18.501 hasta la 21.764 inclusive.

Las Acciones de la serie B, por acuerdo de los accionistas, darán derecho a que en su conjunto al 15% de total de emisión del capital y a que puedan designar directamente un director para el Directorio de la Compañía.

La inversión de los accionistas se divide en el 77% de tipo nacional y el 23% de tipo extranjera directa.

El capital de la compañía al 31 de diciembre del 2019, tuvo el siguiente movimiento y está conformado de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

**NOTA 32 – CAPITAL SOCIAL**  
(Continuación)

Accionistas	31/12/2018	Aumento Capital	22/03/2019	Aumento con Compensación de Crédito	31/12/2019	Serie	%
	Capital Suscrito		Capital Suscrito		Capital Suscrito		
Wright Jlon Michelle	40.800	-	40.800	85.000	125.800	A	14,45%
Grun Matalon Michelle	12.000	-	12.000	25.000	37.000	A	4,25%
Empresa Inversion sagitario	19.200	-	19.200	40.000	59.200	A	6,80%
Castle Holdings Llc	19.200	-	19.200	40.000	59.200	A	6,80%
Wright Castro Ricardo Enrique	19.200	-	16.000	33.333	49.333	A	5,67%
Wright Castro Thomas Carlos	19.200	-	19.200	40.000	59.200	A	6,80%
Wright Duran Ballen Thomas	24.000	-	-	-	-		
Frow Holdings Llc	12.000	-	36.000	75.000	111.000	A	12,75%
Wright Dueñas Melissa	24.000	-	24.640	51.333	75.973	A	8,73%
Bargello Holdings Llc	19.200	-	19.200	40.000	59.200	A	6,80%
Wright Coka Katya Felicia	4.000	-	4.000	8.333	12.333	A	1,42%
Wright Bryant	4.000	-	4.000	8.333	12.333	A	1,42%
Wright Coka Paul	4.000	-	4.000	8.333	12.333	A	1,42%
Alcazar Holdings Llc	7.200	-	7.200	15.000	22.200	A	2,55%
Wright Enz Robert Anthony	12.000	-	12.000	25.000	37.000	A	4,25%
Wright Dueñas Cristofer Ricardo	-	-	640	1.333	1.973	A	0,23%
Wright Dueñas Barbara Dianne	-	-	640	1.333	1.973	A	0,23%
Wright Dueñas Emilia Maria	-	-	640	1.333	1.973	A	0,23%
Wright Dueñas Gabriela Elizabeth	-	-	640	1.333	1.973	A	0,23%
Fideicomiso XPT 1	-	42.360	42.360	88.200	130.560	B	15,00%
<b>Total</b>	<b>240.000</b>	<b>42.360</b>	<b>282.360</b>	<b>588.200</b>	<b>870.560</b>		<b>100%</b>

**NOTA 33 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de enero del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.