

FOURELEMENTS S.A.

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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

FOURELEMENTS S.A., es una compañía constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de febrero del 2019, cuya actividad principal es la venta de comidas y bebidas en restaurantes.

Bajo el concepto ELEMENTS, en noviembre 2018 abrió su primer restaurante denominado Aqua el cual funcionò por un período de 4 meses en Cumbayà – Quito con especialidad en comida de mar. En el mes de mayo del 2019, se apertura un nuevo restaurante bajo la denominación TERRA, el cual esta en ubicado en Av. Isabel la Católica y Galavis de la ciudad de Quito y considerado uno de los mejores restaurantes de la ciudad de cominda internacional con ingredientes ecuatorianos. Cuenta con 12 empleados que pertenecen al área operativa y administrativa.

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

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

a.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

a.2 Moneda funcional

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

a.3 Bases de preparación

Los estados financieros de FOURELEMENTS S.A. comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

b) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d) Cuentas por cobrar comerciales

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

e) Propiedades y equipo

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo en el momento del reconocimiento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de sus componentes por separado a lo largo de su vida útil aplicando el método lineal. El cargo por depreciación para cada período se reconocerá en el resultado.

Las partidas tales como las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta sección cuando cumplan con la definición de propiedades, planta y equipo. En otro caso, estos elementos se clasificarán como inventarios.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades 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.

e.2 Medición posterior al reconocimiento

La compañía elegirá la política contable, el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades, planta y equipo. Una entidad aplicará el modelo del costo a propiedades de inversión cuyo valor razonable no puede

medirse con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado. Una entidad reconocerá los costos de mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del período en el que incurra en dichos costos.

e.3 Modelo del costo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por el deterioro del valor acumuladas.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de cocina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de comunicación	3
Equipos de seguridad y vigilancia	3

e.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

f) Otros activos - Adecuaciones

Corresponden a todas las mejoras realizadas al restaurante para su operación, son registrados al costo menos la amortización acumulada, la vida útil de las adecuaciones no puede superar la duración del contrato de arrendamiento.

g) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es hasta 30 días.

h) Impuestos a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El impuesto a la renta causado se registra en el estado de resultados de cada año.

i) Beneficios a empleados – Participación a trabajadores

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

j) Reconocimiento de ingresos

Se calculan al 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 por venta de productos y servicios se reconocen en el estado de resultado integral en base a entrega de bienes o servicios efectivamente prestados al cierre de cada período.

k) Costos y gastos

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

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene US\$650 en efectivo que corresponde a valores pendientes de depósitos por las ventas realizadas los últimos días de dic. 2019 y US\$257 que corresponde a los valores de caja chica y fondo común de caja.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

... Diciembre 31, 2019...
(en U.S. dólares)

Clientes locales	2,237
Tarjetas de crédito	6,540
Empleados	<u>71</u>
Total	<u>8,848</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, 2019... (en U.S. dólares)
Inventario de comestibles	957
Inventario de bebidas	<u>6,731</u>
Total	<u>7,688</u>

NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, 2019... (en U.S. dólares)
Costo	65,091
Depreciación acumulada	<u>(5,437)</u>
Total	<u>59,654</u>
 <u>Clasificación</u>	
Muebles y enseres	26,806
Maquinaria y equipos	1,507
Equipo de cocina	22,293
Equipo de comunicación y sonido	5,616
Equipo de seguridad	<u>3,432</u>
Total	<u>59,654</u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Muebles y <u>enseres</u>	Maquinaria y <u>equipos</u>	Equipo de <u>cocina</u>	Equipo de comunicación <u>y sonido</u> ...(en U.S. dólares)...	Equipo de <u>seguridad</u>	<u>Total</u>
Adquisiciones	28,577	1,533	23,749	6,972	4,260	65,091
Gasto por depreciación	<u>1,771</u>	<u>26</u>	<u>1,456</u>	<u>1,356</u>	<u>828</u>	<u>5,437</u>
Saldos neto, al 31 de diciembre del 2019	<u>26,806</u>	<u>1,507</u>	<u>22,293</u>	<u>5,616</u>	<u>3,432</u>	<u>59,654</u>

NOTA 8 – ACTIVOS FIJOS EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de los activos fijos en tránsito es de USD\$33,084, estos bienes fueron adquiridos por el FIDEICOMISO AQUA a la empresa Termalimex y entregados a FOURELEMENTS para el restaurante ubicado en Cumbayá.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

Un resumen de los otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31, 2019... (en U.S. dólares)
Costo	131,661
Amortización acumulada	<u>(2,653)</u>
Total	<u>129,008</u>
<u>Clasificación:</u>	
Página web	4,813
Menaje de cocina	7,118
Adecuación de locales restaurante (1)	<u>117,077</u>
Total	<u>129,008</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 USD\$64,366 corresponde a la provisión de las adecuaciones del restaurante que fueron realizadas por la compañía CONSTELITE.

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31, 2019... (en U.S. dólares)
Proveedores locales	151,063
Anticipo clientes	2,236
Otras cuentas por pagar	<u>878</u>
Total	<u>154,177</u>

NOTA 11 - IMPUESTOS

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

... Diciembre 31, 2019...
(en U.S. dólares)

Activos por impuestos corrientes:

Crédito tributario IVA	23,312
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>3,809</u>
Total	<u>27,121</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar y total	<u>1,113</u>
--	--------------

11.2 Conciliación tributaria - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

... Diciembre 31, 2019...
(en U.S. dólares)

Pérdida del ejercicio	(83,443)
Gastos no deducibles	3,219
Deducciones adicionales (1)	(51,586)
Pérdida Tributaria (2)	<u>(131,810)</u>

(1) Corresponden a la deducción por incremento neto de empleo (Art. 10, numeral 9 LRTI) y a la deducción adicional para microempresas, valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales (Art. 37, párrafo 6 LRTI)

(2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de pérdidas tributarias por amortizar asciende a US\$131,810.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos del año 2019

11.3 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Un detalle de los principales cambios que afectan a la Compañía, es como sigue:

Impuesto a la renta:

- Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, sobre el cual se realizará la retención de impuesto a la renta de hasta el 25%, según la tabla que para el efecto determine la autoridad tributaria.
- Se crea el impuesto a la renta único para microempresas equivalente al 2% sobre los ingresos brutos. (Microempresas son aquellas compañías cuyo total de ingresos anuales no supera los US\$300 mil).

Anticipo de impuesto a la renta:

- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y se lo determina como un pago voluntario.

NOTA 12 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31, 2019... (en U.S. dólares)
Sueldos por pagar	9,126
IESS por pagar	2,240
Beneficios sociales	<u>6,831</u>
Total	<u>18,197</u>

NOTA 13 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar largo plazo como sigue:

	... Diciembre 31, 2019... (en U.S. dólares)
Préstamos socios	96,653
Cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>42,446</u>
Total	<u>139,099</u>

- (1) Corresponde al préstamo recibido de los accionistas sobre los cuales no se ha definido una tasa de interés ni plazos de pago.

NOTA 14 - PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado de la Compañía consiste de 50.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1. Al 31 de dic del 2019 el capital social suscrito y pagado de la compañía asciende a USD\$37,000.

NOTA 15 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

... Diciembre 31, 2019...
(en U.S. dólares)

Remuneraciones	111,999
Consumo materiales	54,593
Honorarios y servicios	34,642
Arriendo de oficina y equipos	33,528
Publicidad y eventos	31,100
Otros gastos	9,533
Gastos financieros	7,876
Gasto depreciación	5,437
Suministros y materiales	3,375
Gasto amortización	2,653
Gastos de mantenimiento	<u>1,374</u>
Total	<u>296,110</u>

NOTA 16 - TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

... Diciembre 31, 2019...
(en U.S. dólares)

Venta bienes	<u>13,914</u>
Adquisición de comestibles, bebidas y suministros	<u>47,345</u>
Servicio de logística	<u>20,992</u>
Publicidad	<u>8,525</u>
Adquisición utensilios de cocina	<u>1,800</u>

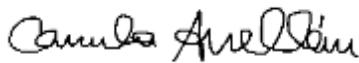
NOTA 17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo. Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

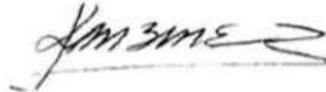
Excepto por el asunto antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (05 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 05 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Camila Avellán
Representante Legal



Katty Núñez B.
Contadora General
