

1. INFORMACIÓN GENERAL

a. Entidades incluidas en los estados financieros, constitución y operaciones

MICHAELS-HAM S.A., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil, el 07 de junio de 2019 e inscrita en el registro mercantil el 14 de junio de 2019, posee un capital de USD 800.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La compañía tiene asignado por el Servicios de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0993207381001. La actividad económica principal de la compañía consiste en la venta de comidas y bebidas en restaurantes, incluso para llevar.

b. Autorización de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas el 28 de febrero del 2020.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de MICHAELS-HAM S.A. están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros preparados bajo NIIF PYMES, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

b. 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 USD dólares, 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 miles de dólares estadounidenses.

c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La compañía MICHAELS-HAM S.A. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses).

Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

d. Activos Financieros (Sección 11).

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- Cuentas por cobrar: Son registradas al precio de venta acordado contractualmente con el cliente.

MICHAELS-HAM S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cuentas por pagar: Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.
- Cuentas por cobrar o pagar a largo plazo: Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son cargados a resultados.

Activos

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos para adquirir como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de MICHAELS-HAM S.A. es de acuerdo con el contrato que se establezca.

Pasivos

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo.

Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

e. Inventarios (Sección 13)

Medición de los Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus bienes, se valúan al costo de acuerdo con el método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo con la sección 13 el valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de

MICHAELS-HAM S.A.**Notas Explicativas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

f. Activos por impuestos corrientes

La compañía MICHAELS-HAM S.A. registra créditos tributarios relacionados principalmente con:

- 1) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta registradas mensualmente conforme a los comprobantes de retención entregados por los clientes por la facturación y
- 2) Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA) registradas mensualmente conforme a la facturación emitida a personas jurídicas que tienen la calidad de agentes de retención.

g. Propiedad, planta y equipo (Sección 17)**Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía MICHAELS-HAM S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad, Planta y equipo	Tasas
Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículo	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

h. Activos Intangibles (Sección 18)

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando: (a) es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado; o (b) surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

La medición inicial de un activo intangible es al Costo.

La medición posterior, los activos intangibles se miden al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada, siendo que para determinar el valor de deterioro se basa en los requerimientos de la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

i. Costos por préstamos (Sección 25).

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen: (a) los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo como se describe en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos; (b) las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la Sección 20 Arrendamientos; y (c) Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

j. Beneficios a los empleados (Sección 28).

Beneficios a corto plazo

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

- 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 y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Beneficios a largo plazo

La Norma para PYMES no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos.

Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

k. Impuesto a la renta (Sección 29)

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

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 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. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

l. Reserva Legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el MICHAELS-HAM S.A., puedan ser medidos con fiabilidad y se efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

n. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

MICHAELS-HAM S.A.**Notas Explicativas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Caja chica (a)		422.44
Caja puntos de ventas (a)		360.69
Banco Pacifico (a)		10,510.99
TOTAL	U.S. \$	11,294.12

a) Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas y valores en caja chica. Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	U.S. \$	613.49
Funcionarios y/o Empleados		150.00
Otras cuentas por cobrar		4,340.62
TOTAL	U.S. \$	5,104.11

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Productos terminados producidos por la compañía	U.S.\$	4,559.83
Productos terminados y mercadería comprados a terceros		2,991.49
TOTAL	U.S.\$	7,551.32

MICHAELS-HAM S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Crédito tributario IVA por adquisiciones de bienes o servicios	U.S.\$	11.80
Crédito tributario por retenciones de IVA a favor		129.53
Crédito tributario IR		1,188.33
TOTAL	U.S.\$	1,329.66

Corresponde a pagos de impuestos anticipados generados en el período 2019 y que van a ser utilizados en el período como crédito a favor de la empresa.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	412.00
Otros anticipos		118,886.80
TOTAL	U.S.\$	119,298.80

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL 14-06- 2019</u>	<u>MOVIMIENTO 2019</u>		<u>SALDO AL 31-12- 2019</u>
		<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	
Muebles y enseres	-	280.00	-	280.00
Maquinarias	-	93.75	-	93.75
SUBTOTAL	-	373.75	-	373.75
(-) Depreciación Acumulada	-	-	-	-
TOTAL	-	373.75	-	373.75

Al 31 de diciembre de 2019 no hay indicio de que existiere alguna pérdida por deterioro.

MICHAELS-HAM S.A.**Notas Explicativas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	U.S. \$	13,797.01
Cuentas y documentos por pagar relacionadas – Accionistas		179,724.45
Otras cuentas por pagar		171.39
TOTAL, PASIVO FINANCIERO	U.S. \$	193,692.85

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Iva Cobrado		774.30
Retenciones en la fuente por pagar		430.68
Retenciones IVA por pagar		118.97
TOTAL	U.S.\$	1,323.95

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

<u>DESCRPCIÓN</u>		<u>DICIEMBRE 2019</u>
Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	-57,109.10
Participación de trabajadores		-
(+) Gastos no deducibles		48,692.66
Pérdida sujeta a amortización		8,416.44
Tasa de impuesto a la Renta		-
Impuesto a la renta Causado		-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		1,188.33
(-) Crédito tributario de años anteriores		-
Saldo a favor del contribuyente		1,188.33

SITUACIÓN FISCAL

Los estados financieros de **MICHAELS-HAM S.A.**, no han sido auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

MICHAELS-HAM S.A.**Notas Explicativas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

CON LOS EMPLEADOS

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Sueldos por pagar	U.S. \$	375.18
Décimo Tercer Sueldo		1,031.63
Décimo Cuarto Sueldo		1,826.96
Vacaciones		1,260.67
TOTAL	U.S.\$	4,494.44

CON EL IEES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	U.S. \$	1,486.22
1% Secap - lece		132.12
Fondos de Reservas		131.28
TOTAL	U.S.\$	1,749.62

12. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S. \$</u>
Coral Enríquez Michael Andrés	480	60	1.00	480.00
Coral Noble Xavier Andrés	320	40	1.00	320.00
TOTAL	800	100		800.00

13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar 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 en la parte que exceda el 50%.

MICHAELS-HAM S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Venta de bienes	U.S. \$	127,411.26
Otros Ingresos		244.04
TOTAL	U.S. \$	<u>127,655.30</u>

Los ingresos de MICHAELS-HAM S.A. provienen de la venta de comidas y bebidas, incluso para llevar.

15. COSTOS Y GASTOS

COSTOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	U.S. \$	66,613.51
Mano de Obra Directa		29,167.91
Costos Indirectos de Fabricación		5,850.42
TOTAL	U.S. \$	<u>101,631.84</u>

GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC- 2019</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada	U.S. \$	15,478.93
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		1,919.17
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)		1,095.30
Transporte		2,359.85
Gastos de gestión		2,976.75
Arrendamientos operativos		4,800.00
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		5,605.14
Servicios públicos		3,855.97
Otros gastos de ventas		3,169.70
TOTAL	U.S. \$	<u>41,260.81</u>

MICHAELS-HAM S.A.**Notas Explicativas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u>
		<u>DIC- 2019</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada	U.S. \$	7,955.26
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		3,227.40
Honorarios profesionales y dietas		1,111.11
Otros gastos por beneficios a empleados		5,033.34
Gastos de gestión		11,089.64
Otros gastos administrativos		10,922.95
TOTAL	U.S. \$	39,339.70

GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u>
		<u>DIC- 2019</u>
Comisiones	U.S. \$	2,082.05
Chequera		450.00
TOTAL	U.S. \$	2,532.05