

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018

1. Antecedentes

SPORTPLANET S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 18 de Diciembre de 1997, cuyo objeto principal es ofrecer servicios de comida, bares y demás actividades afines. Las políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en el domicilio legal ubicado en la Ciudad de Quito en la calle Pontevedra N24-193 y Guipúzcoa, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1791394712001.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un

mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Se refiere a las facturas por servicios de alimentación y auspicio de marcas en los locales de la compañía. No existe desvalorización de las cuentas por cobrar ya que estas son canceladas a 60 días plazo.

c) Provisión para Cuentas Incobrables

La administración de la compañía no ha creído conveniente aumentar la provisión en vista de que en el giro del negocio los clientes cancelan sus cuentas dentro de los 60 días.

d) Inventarios

Son presentados al menor entre costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados al método PEPS (Primeras en Entrar, Primeras en Salir).

e) Activos Intangibles

Son registrados al costo menos la amortización acumulada, la cual se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

f) Valuación de propiedad, planta y equipo

Se encuentran registrados al costo de adquisición. No se ha realizado el avalúo de sus muebles, equipo y vehículos al 31 de diciembre de 2018.

La depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil de la siguiente manera:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

| ACTIVOS | AÑOS DE VIDA ÚTIL | % DE DEPRECIACIÓN |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Equipo de Oficina | 10 | 10% |
| Maquinaria y Equipo | 10 | 10% |
| Muebles y Enseres | 10 | 10% |
| Vehículos | 5 | 20% |
| Equipo de Computación | 3 | 33% |

g) Provisión para jubilación patronal y desahucio

La administración de la compañía estableció como política no realizar la provisión para jubilación patronal para el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2018 solamente decidió realizar la provisión para desahucio.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|----------------------------|------------------------|----------------|
| | 2017 | 2018 |
| Caja Chica | 1.709 | 1.710 |
| Bancos | 88.318 (i) | 163.086 |
| Fondos de Establecimientos | 7.256 (ii) | 8.267 |
| Inversiones | 515 | 523 |
| Total | 97.798 | 173.586 |

(i) Un detalle del valor que se encuentra en Bancos es el siguiente:

| | (Expresado en dólares) | |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2017 | 2018 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3484085504 | 16.943 | 63.567 |
| Produbanco Cta. Cte. 01-00504072-6 | 71.374 | 19.480 |
| Produbanco Ahorro | - | 80.039 |
| Total | 88.318 | 163.086 |

(ii) El valor de Fondos de Establecimiento corresponde a:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

| Local | Valor al 31/12/2018 |
|-----------------------|--------------------------------|
| Plaza Foch | 2.496 |
| Plaza de las Américas | 3.184 |
| Scala Shopping | 1.787 |
| La Pradera | 743 |
| Florستا | 57 |
| Total | 8.267 |

4. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | 2017 | 2018 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 30.512 (i) | 37.352 |
| Títulos y Valores | 30.931 (ii) | 28.663 |
| Giftcards | - | 2.964 |
| CXC Glovo | - | 1.893 |
| CXC UBER | - | 908 |
| (-) Prov. Cuentas Incobrables | (2.736) (iii) | (2.021) |
| Total | 58.707 | 69.759 |

- (i) Un detalle de las Cuentas por Cobrar de Clientes No Relacionados es el siguiente:

| Cliente | Saldo al 31/12/2018 |
|---|--------------------------------|
| Azuay Nuevo Milenio S.A. | 4.514 |
| Banco de la Producción S.A. | 1.115 |
| Club Liga Deportiva Universitaria | 3.853 |
| Corporación Azende S.A. | 1.524 |
| Dinadec S.A. | 5.080 |
| Procesadora Nacional de Alimentos Pronaca | 6.985 |
| Productos Ole | 2.161 |
| Proglobal | 9.877 |
| Otros | 2.243 |
| Total | 37.352 |

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

| <u>Analisis de</u> <u>Vencimiento de la</u> <u>Cartera</u> | <u>Monto</u> |
|--|--------------|
| Cartera vigente | 8.272 |
| Entre 1 y 30 días | 6.119 |
| Entre 31 y 60 días | 8.343 |
| Entre 61 y 90 días | 782 |
| Entre 91 y 180 días | 556 |
| Entre 181 y 360 días | 3.403 |
| Más de 360 días | (a) 9.877 |
| Total | 37.352 |

a) Es un valor que se encuentra recuperándose a través del Cliente Proglobal.

(ii) Corresponden a cuentas por cobrar por ventas con tarjeta de crédito de acuerdo al siguiente detalle:

| | (Expresado en dólares) | |
|------------------|------------------------|---------------|
| | 2017 | 2018 |
| Pacificard | 6.121 | 4.153 |
| Diners Club | 10.617 | 7.413 |
| American Express | 807 | 668 |
| Medianet | 13.387 | 16.368 |
| Payphone | - | 60 |
| Total | 30.931 | 28.663 |

(iii) La Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

| | (expresado en dólares) |
|------------------------------------|------------------------|
| | 2018 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | (2.736) |
| Baja | 715 |
| Provisión del año 2018 | - |
| Saldo al final del año 2018 | (2.021) |

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2018 cubre el 20% de la cartera vencida más de 361 días, y en nuestra opinión es razonable.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

Al 31 de diciembre del 2018, a criterio de la administración de la compañía no fue necesario realizar la desvalorización de las cuentas por cobrar clientes, en vista que existen notas de crédito de las facturas por vencer.

5. Cuentas por Cobrar Relacionadas

Un resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|--|------------------------|---------------------|
| | 2017 | 2018 |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados | 1.061.854 (i) | 1.022.251 |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas | 1.515 | 6.941 |
| Total | 1.063.369 | 1.029.191,81 |

(i) Un detalle de las Cuentas por Cobrar de Clientes Relacionados es el siguiente:

| | (Expresado en dólares) | |
|----------------------|------------------------|------------------|
| | 2017 | 2018 |
| Sport Bar S.A. | 795.787 (a) | 769.448 |
| Metroparqueos | 45.482 | 21.607 |
| Megan S.A. | 202.907 (b) | 202.907 |
| ESAES Sociedad Civil | 15.548 | 28.288 |
| Comercial Pontevedra | 2.130 | - |
| Total | 1.061.854 | 1.022.251 |

(a) Corresponde a valores por ventas de mercadería y préstamos monetarios que se han realizado desde el año 2014 hasta el 31 de diciembre de 2018. Por estos valores no se ha establecido un plazo de cobro ni una tasa de interés.

(b) Corresponde a gastos de Megan S.A. cubiertos por Sportplanet S.A. Actualmente la empresa Megan S.A. se encuentra Inactiva. No existe tasa de interés o plazo de tiempo para el cobro de estos valores. Existe probabilidades que esta compañía no cancele esta cuenta y Sportplanet S.A. no ha realizado ninguna provisión para cuentas incobrables.

6. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|--|------------------------|----------------|
| | 2017 | 2018 |
| Inventario de Materias Primas | 94.374 | 107.943 |
| Inventario de Semi - Elaborados | 9.685 | 9.863 |
| Inventario de Suministros y Materiales | 13.883 | 18.122 |
| Inventarios Menaje | 40.022 | 37.775 |
| Otros Inventarios | - | 378 |
| Total | 157.964 | 174.081 |

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|---|------------------------|---------------|
| | 2017 | 2018 |
| Retenciones IR Recibidas | 47.864 | - |
| Crédito Tributario Ejercicios Anteriores IR | 75.522 | 90.026 |
| Total | 123.387 | 90.026 |

8. Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|----------------------|------------------------|--------------|
| | 2017 | 2018 |
| Seguros Anticipados | 1.315 (i) | 1.829 |
| Anticipo Proveedores | 23.030 (ii) | 5.535 |
| Total | 24.345 | 7.364 |

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) Corresponde al pago de pólizas de seguro de incendio, vehículos y transporte a Ecuatoriano Suiza S.A. y a QBE Seguros Colonial S.A., por la póliza de moto y auto.
- (ii) Corresponde a anticipo entregado al Proveedor Inmodiante S.A.

9. Propiedad planta y equipo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2018, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------------|-------------------------|------------------|
| | 2017 | 2018 |
| <u>Depreciables</u> | | |
| Maquinaria y Equipo | 330.772 | 305.954 |
| Muebles y Enseres | 329.774 | 335.206 |
| Equipo de Computación | 61.414 | 14.832 |
| Vehículos | 132.262 | 111.240 |
| Enseres y Equipo de Operación | 354.040 | 295.249 |
| Equipo de Oficina | 7.882 | 5.926 |
| Subtotal | 1.216.144 | 1.068.406 |
| | (i) | (i) |
| Depreciación Acumulada | (828.943) | (778.803) |
| Total | 387.201 | 289.603 |
| | (ii) | (ii) |

- (i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|
| Saldo neto al inicio del año | | 1.216.144 |
| Adiciones y Ajustes | | 22.528 |
| Maquinaria y Equipo | | 6.774 |
| Equipo de Computación | (a) | 8.543 |
| Enseres y Equipos de Operación | | 7.211 |
| Ventas, Bajas y Ajustes | | (170.266) |
| Maquinaria y Equipo | (b) | (24.998) |
| Muebles y Enseres | (b) | (1.162) |
| Equipo de Computación | (b) | (55.125) |
| Vehículos | (c) | (21.022) |
| Enseres y Equipos de Operación | (b) | (66.002) |
| Equipos de Oficina | (b) | (1.956) |
| Saldo neto al fin de año | | 1.068.406 |

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- a) Corresponde a la compra de televisiones de 75" al proveedor Villacrez Freddy con factura 346 por el valor de \$ 5.797 y otros.
 - b) Con Acta de la Junta Universal de Accionistas de la Compañía, con fecha 31 de octubre de 2018, aprueban dar de baja a los activos mencionados que se encuentran totalmente depreciados, en mal estado y no en funcionamiento, en cuanto a los vehículos que están totalmente depreciados el próximo año con un perito certificado se procederá a reevaluarlos.
 - c) Corresponde a la venta de Vehículos con factura No. 9246 por el valor de \$ 12.433 más IVA a Edison Cifuentes.
- (ii) A continuación un detalle de la depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018, como se muestra a continuación:

| | | (Expresado en dólares) |
|--|-----|------------------------|
| | | 2018 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | | (828.943) |
| Ajustes, bajas y otros | (a) | 157.738 |
| Depreciación del año | | <u>(107.598)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | | (778.803) |

- a) Corresponde a bajas realizadas que se encuentran totalmente depreciados, en mal estado y no en funcionamiento por el valor de \$ 138.722 y por la venta de un vehículo por el valor de \$ 18.570 y otros ajustes.

10. Otros Activos

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

| | (Expresado en dólares) | |
|---|------------------------|------------------|
| | 2017 | 2018 |
| Activo Intangible | 16.525 (i) | 16.525 |
| Adecuaciones y Mejoras Locales Arrendados | 781.424 (ii) | 781.424 |
| Concesiones | 211.492 (iii) | 211.492 |
| Activos por Impuesto Diferido | - (iv) | 2.554 |
| Subtotal | 1.009.440 | 1.011.994 |
| (-) Amortización Acumulada | (711.914) | (766.922) |
| Total | 297.526 | 245.072 |

- (i) Corresponde al valor de la licencia de uso del software contable E- Trade, utilizado por la Compañía.
- (ii) Corresponde a valores que Sport Planet S.A. ha invertido para la adecuación de locales arrendados, los cuales están siendo amortizados de acuerdo a la duración de los respectivos contratos de arrendamiento.
- (iii) Corresponde a valores pagados por concepto de la concesión de los locales comerciales que son arrendados por Sport Planet S.A.
- (iv) Corresponde al registro del impuesto a la renta diferido de la provisión de desahucio del período 2018.

11. Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-----------------------|------------------------|----------------|
| | 2017 | 2018 |
| Proveedores por Pagar | 226.727 (i) | 134.538 |
| Total | 226.727 | 134.538 |

- (i) Corresponde a los siguientes detalles:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(Expresado en dólares)

2018

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Proveedores Locales | 128.515 |
| Otros Proveedores Generales | <u>6.023</u> |
| Total | 134.538 |

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía no realizó la desvalorización de las cuentas por pagar proveedores ya que al 31 de enero del 2019, cancelo el 94% de sus valores pendientes con los proveedores.

12. Cuentas por Pagar Relacionadas

Un resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | 2017 | 2018 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Sport Bar S.A. | - | 9.065 |
| Inmomariscal S.A. | 96.302 (i) | 114.201 |
| Metroparqueos S.A. | 14.594 | 26.537 |
| Cuentas por Pagar Accionistas | 1.419 | 205 |
| Total | <u>112.315</u> | <u>150.008</u> |

- (i) Corresponde a valores adeudados a Inmomariscal S.A. por concepto de arriendo del local ubicado en la Plaza el Quinde.

13. IESS por Pagar

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | 2017 | 2018 |
|-------------------|---------------|---------------|
| Aportes por Pagar | 8.980 | 8.997 |
| Préstamos IESS | 2.694 | 3.360 |
| Fondo de Reserva | 1.636 | 1.732 |
| Total | <u>13.310</u> | <u>14.090</u> |

14. Beneficios Sociales por Pagar

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|--------------------------------|-------------------------|---------------|
| | 2017 | 2018 |
| Sueldos por Pagar | 1.584 | 18.387 |
| Beneficios Sociales | 37.764 (i) | 38.563 |
| Distributivo Propinas | - | 28.416 |
| Otras Provisiones | - | (119) |
| 15% Participación Trabajadores | 1.612 (ii) | 8.094 |
| Total | 40.960 | 93.341 |

(i) Corresponde al siguiente detalle:

| | (Expresado en dólares) | |
|--------------------------------|------------------------|--|
| | 2018 | |
| Decimo Tercer sueldo por pagar | 3.194 | |
| Decimo Cuarto sueldo por pagar | 13.569 | |
| Vacaciones por pagar | 21.800 | |
| Total | 38.563 | |

(ii) Corresponde a la Participación de las Utilidades por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 20.

15. Obligaciones con la administración tributaria

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|------------------------------------|-------------------------|---------------|
| | 2017 | 2018 |
| Retenciones en la Fuente Imp. Rta. | 4.234 | - |
| IVA por Pagar | 20.347 | 2.860 |
| Impuesto por Liquidar | - | 17.860 |
| Total | 24.581 | 20.720 |

16. Préstamos por Pagar Corto Plazo

Un resumen de Préstamos por Pagar Corto Plazo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|---------------------------|-------------------------|----------------|
| | 2017 | 2018 |
| Préstamos Accionistas C/P | 361.516 (i) | 330.911 |
| Préstamo Esverglo C/P | 429.499 (ii) | 429.499 |
| Intereses por Pagar C/P | 75.489 (iii) | 23.285 |
| Total | 866.504 | 783.694 |

- (i) Corresponde a la porción corriente de un préstamo concedido por los accionistas de la compañía el día 31 de diciembre de 2012. Con una tasa de interés del 9% a un plazo de 5 años.
- (ii) Corresponde a la porción corriente de un préstamo concedido por Esverglo S.A. el día 30 de julio de 2014. Con una tasa de interés del 8% a un plazo de 5 años.
- (iii) Corresponde a los intereses por pagar a los accionistas.

17. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------|-------------------------|--------------|
| | 2017 | 2018 |
| Anticipo de Clientes | 13.925 | 513 |
| Otras Cuentas por Pagar | 8.123 (i) | 3.626 |
| Total | 22.048 | 4.139 |

- (i) Un detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

| | (Expresado en dólares) |
|----------------------------------|------------------------|
| | 2018 |
| Ctas por Pagar Sebastian Campaña | 1.755 |
| CXP Diners Club | 1.871 |
| Total | 3.626 |

18. Préstamos por Pagar Largo Plazo

Un resumen de Préstamos por Pagar Largo Plazo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-----------------------|-------------------------|----------------|
| | 2017 | 2018 |
| Préstamo Esverglo L/P | 541.086 (i) | 541.086 |
| Total | 541.086 | 541.086 |

(iv) Corresponde a la porción no corriente de un préstamo concedido por Esverglo S.A. el día 30 de julio de 2014. Con una tasa de interés del 8% a un plazo de 5 años.

19. Otros Pasivos No Corrientes

Un resumen de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------------|-------------------------|---------------|
| | 2017 | 2018 |
| Provisión Jubilación Patronal | 55.049 (i) | 55.049 |
| Provisión Deshaucio | 16.743 (ii) | 26.268 |
| Pasivo por Impuesto Diferido | 52.398 | - |
| Total | 124.191 | 81.317 |

(i) Corresponde al cálculo de acuerdo al proveedor Actuaría Consultores Cía. Ltda. Como y al Código de Trabajo.

20. Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(expresado en dólares)

| | 2018 |
|--|---------------|
| Utilidad del Ejercicio | 53.915 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | <u>8.087</u> |
| Utilidad después de Participación Trabajadores | 45.828 |

21. Impuesto a la renta del ejercicio

De acuerdo al artículo 37.1 de la la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2018, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva de acuerdo a lo establecido en dicho artículo.

La Compañía debe aplicar el 25% de impuesto a la renta.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | |
|---|---|
| Utilidad Contable | 53.915 |
| (-) Participación de Trabajadores | (8.087) |
| (+) Gastos no deducibles locales | 26.283 |
| (+) Generación Impuestos Diferidospor Desahucio | <u>10.214</u> |
| BASE IMPONIBLE | 82.324 |
| 25% IMPUESTO CAUSADO | 20.581 |

(Expresado en dólares)

| | |
|---|---|
| Impuesto Causado | 20.581 |
| Anticipo Imp. Rta. | 26.881 |
| Impuesto a pagar | 26.881 |
| (-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2018 | 50.510 |
| (-) Crédito Tributario Años Anteriores | 66.397 |
| SALDO A FAVOR SPORTPLANET S.A. | (90.026) |

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

Al 31 de diciembre del 2018 la Administración de la Compañía decidió cruzar el anticipo impuesto a la renta pagado en julio y septiembre con el impuesto por pagar. En vista de que el anticipo impuesto a la renta del 2018 se convierte en impuesto mínimo porque el impuesto causado es menor.

22. Saldos y Transacciones con Compañías y Partes Relacionadas

A continuación es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

| Saldo Cuentas por Pagar Relacionadas | (Expresado en dólares) | | |
|--|------------------------|------|---------|
| | 2017 | | 2018 |
| Sport Bar S.A. | - | (i) | 9.065 |
| Inmomariscal S.A. | 96.302 | | 114.201 |
| Metroparquesos S.A. | 14.594 | | 26.537 |
| Esverglo S.A. | 970.585 | | 970.585 |
| Préstamos Concedidos por Accionistas | 361.516 | | 330.911 |
| Saldo por Cobrar Compañías Relacionadas | | | |
| Sport Bar S.A. | 795.787 | (ii) | 769.448 |
| Metroparquesos S.A. | 45.482 | | 21.607 |
| Megan S.A. | 202.907 | | 202.907 |
| ESAES Sociedad Civil | 15.548 | | 28.288 |
| Comercial Pontevedra Sociedad Civil | 2.130 | | - |

- (i) Ver NOTA 12, 16 y 17.
- (ii) Ver NOTA 5

23. Capital Pagado

El capital pagado es de mil doscientos (US 1.200), a continuación un detalle del capital:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

| SOCIOS | CAPITAL PAGADO | PORCENTAJE |
|---------------|-----------------------|-------------------|
| Esteban Paz | 552 | 46% |
| Andrés Bueno | 360 | 30% |
| Antonio Bueno | 48 | 4% |
| Agustín Paz | 80 | 7% |
| Julián Paz | 80 | 7% |
| Regina Paz | 80 | 7% |
| Total | 1.200 | 100% |

24. Reserva de legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

25. Ingresos de Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, los ingresos por ventas en establecimientos, ventas de inventario, regalías comerciales, auspicios y negociaciones Comerciales y certificados de consumo ascienden a USD \$ 3.069.513 y USD \$ 3.092.932 respectivamente, que constituye el ingreso operacional de la Compañía, conforme su objeto social.

26. Costo de Producción y Ventas

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

| | (Expresado en Dólares) | |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | 2017 | 2018 |
| Materia Prima Directa | (1.150.230) | (1.303.205) |
| Mano de Obra Directa | (225.965) | (283.543) |
| Costos Indirectos de Fabricación | (462.304) | (333.250) |
| Total | (1.838.500) | (1.919.999) |

27. Gastos de Venta

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

| | (Expresado en Dólares) | |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | 2017 | 2018 |
| Gastos de Personal | (301.325) | (275.396) |
| Publicidad y propaganda | (47.627) | (43.987) |
| Arrendamientos | (146.943) | (145.642) |
| Depreciaciones | (45.763) | (45.788) |
| Amortizaciones | (45.360) | (31.177) |
| Servicios básicos y comunicaciones | (65.055) | (56.820) |
| Servicios prestados por terceros | (47.127) | (51.382) |
| Mantenimiento y reparaciones | (26.236) | (39.434) |
| Suministros y Materiales | (10.669) | (7.018) |
| Otros gastos de venta | <u>(22.349)</u> | <u>(25.629)</u> |
| Total | (758.454) | (722.271) |

28. Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

| | (Expresado en Dólares) | |
|---|-------------------------------|------------------|
| | 2017 | 2018 |
| Gastos de Personal | (142.983) | (158.917) |
| Honorarios Profesionales | (5.125) | (34.340) |
| Suministros y Materiales | (5.258) | (3.395) |
| Arrendamientos | (26.142) | (25.100) |
| Impuestos y Contribuciones | (16.041) | (14.335) |
| Servicios prestados por terceros | (61.334) | (16.193) |
| Mantenimiento y reparaciones | (5.317) | (6.380) |
| Depreciaciones | (14.541) | (9.330) |
| Gastos de Representación, viaje y gestión | (4.572) | (7.413) |
| Otros gastos de administración | <u>(8.669)</u> | <u>(13.594)</u> |
| Total | (289.982) | (288.996) |

29. Gastos Financieros

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

| | (Expresado en Dólares) | |
|--|-------------------------------|------------------|
| | 2017 | 2018 |
| Intereses y Comisión Bancos | (81.301) | (83.445) |
| Gastos Bancarios | (4.382) | (4.458) |
| Intereses préstamos bancarios y terceros | (61.046) | (30.865) |
| Total | (146.729) | (118.767) |

30. Administración del Riesgo

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ **Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2018 fue de 8,26% (826 p).

➤ **Riesgos de los Activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2018, el índice de liquidez fue de 1,29; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 0.29.

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| | (Expresado en Dólares) | |
|--------------------------------|------------------------|--------|
| | 2017 | 2018 |
| Cuentas por cobrar Comerciales | 58.707 | 69.759 |

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no tiene suscrita ningún tipo de póliza de seguros para cubrir el riesgo de irrecuperabilidad de cartera.

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 88% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.

➤ **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

31. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2018 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 49.429 millones de dólares equivalentes al 45,2% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2019 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 52,42 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.
- ✓ La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en Registro Oficial Suplemento 309 de 21 de agosto del 2018, tiene como principales objetivos impulsar la actividad económica, y devolverle credibilidad y confianza al manejo fiscal del país, motivando a los sectores económicos a través de:

Fortalecimiento a MIPYMES y economía popular y solidaria.

- Mayor acceso al crédito a través del fondo de garantía que se creará con las utilidades de la banca pública.
 - Incentivos tributarios para emprendimiento, tales como exoneración del pago del Impuesto a la Renta y el incremento de deducciones de gastos para el cálculo del Impuesto cuando se invierta en capacitación técnica y mejora en la productividad.
-
- ✓ El proceso de remisión tributaria (condonación de intereses, multas y recargos de impuestos en mora) que permitió al estado recaudar 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo en 2018 tuvieron un impacto positivo en las finanzas; este aumento no tendría una tendencia a mantenerse si los países de Oriente Medio amplían su producción petrolera. Mientras que la recaudación de ingresos por remisión tributaria ya no tiene vigencia en 2019.
 - ✓ La reducción de subsidios a combustibles desde diciembre de 2018, promovería un ahorro en 2019 de 1.200 millones de dólares según el Ministerio de Finanzas.
 - ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2018 alcanzó sólo el 1%. Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2018 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,17%.
 - ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2017.
 - ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2019 es de USD 394. Este monto representa un incremento de ocho dólares respecto al salario vigente en el 2018.
 - ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que será de 2.000 millones en 2019.

- ✓ Los Entes de Control y el Sistema Judicial han descubierto casos de corrupción, según medios de prensa y la Comisión Anticorrupción en los diez años de gobierno anterior haciendo al valor es de \$35.000 millones de dólares lo cual ocasiona desconfianza para la inversión extranjera y afecta la economía del país.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 01 de enero de 2018 se publicó en el Registro Oficial la reforma a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art. 28 literal f) del Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, establece: la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a 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 impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará ésta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.

- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC18-00000439 del 28 de diciembre de 2018, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2019.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

TABLA IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES

| AÑO 2019 En dólares | | | |
|------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Fracción Básica | Exceso hasta | Impuesto Fracción Básica | % Impuesto Fracción Excedente |
| 0 | 11.310 | 0 | 0 % |
| 11.310 | 14.410 | 0 | 5 % |
| 14.410 | 18.010 | 155 | 10 % |
| 18.010 | 21.630 | 515 | 12 % |
| 21.630 | 43.250 | 949 | 15 % |
| 43.250 | 64.860 | 4.193 | 20 % |
| 64.860 | 86.480 | 8.513 | 25 % |
| 86.480 | 115.290 | 13.920 | 30 % |
| 115.290 | En adelante | 22.563 | 35 % |

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

**TABLA IMPUESTO A LA RENTA SOBRE INGRESOS PROVENIENTES DE HERENCIAS,
LEGADOS, DONACIONES Y HALLAZGOS.**

| AÑO 2019 En dólares | | | |
|------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Fracción Básica | Exceso hasta | Impuesto Fracción Básica | % Impuesto Fracción Excedente |
| 0 | 72.060 | 0 | 0 % |
| 72.060 | 144.120 | 0 | 5 % |
| 144.120 | 288.240 | 3.603 | 10 % |
| 288.240 | 432.390 | 18.015 | 15 % |
| 432.390 | 576.530 | 39.637 | 20 % |
| 576.530 | 720.650 | 68.465 | 25 % |
| 720.650 | 864.750 | 104.495 | 30 % |
| 864.750 | En adelante | 147.727 | 35 % |

32. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de auditoría (abril de 2019), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-Fin-