

(Con el informe de los auditores independientes)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ESTADOS FINANCIEROS

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESSA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares Estadounidenses
- Compañía - Chef Lxpress S.A. Chefexpresa
- NIIF para Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIA - Normas Internacionales de Auditoría
- IVA - Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Chef Express S.A. Chefexpresa

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Chef Express S.A. Chefexpresa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Chef Express S.A. Chefexpresa al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Chef Express S.A. Chefexpresa, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis

Auditoría 2016

Los estados financieros de Chef Express S.A. Chefexpress, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron auditados ya que la Compañía no alcanzaba los parámetros requeridos para ser sujetos a auditoría externa.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I de este informe. El Anexo I es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Chef Express S.A. Chefexpresa al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Marzo, 29 del 2018
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Douglas W. Valarezo

Anexo I

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Chef Express S.A. Chelexpresa

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

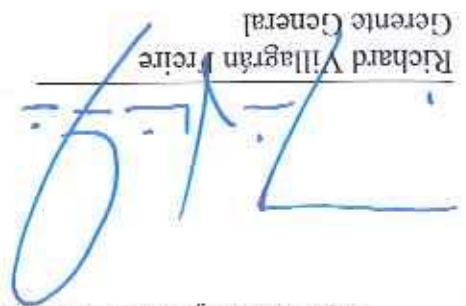
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión, realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



Activo	Nota	2017		2016	
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	16,649	26,027		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	420,693	337,028		
Activos por impuestos corrientes	6	-	3,846		
Total activo corriente		437,342	366,901		
Activo no corriente					
Equipos	7	101,955	182,621		
Total activo no corriente		101,955	182,621		
Total activo		539,297	549,522		
Pasivo					
Pasivo corriente					
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	434,945	461,720		
Pasivos por impuestos corrientes	6	30,727	17,215		
Obligaciones acumuladas	9	10,939	9,412		
Total pasivo corriente		476,611	488,347		
Pasivo no corriente					
Obligaciones por beneficios definidos	10	1,710	-		
Total pasivo no corriente		1,710	-		
Patrimonio	12				
Capital social		800	800		
Reservas		400	400		
Resultados acumulados		59,975	49,120		
Otros resultados integrales		(991)	-		
Resultados del ejercicio		792	10,855		
Total patrimonio		60,976	61,175		
Total pasivo y patrimonio		539,927	549,522		

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.


 Richard Villagrán Freire
 Gerente General


 C.P.A. Verónica Franco
 Contadora General

CHÉF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de bienes y servicios	13	168,995
Costo de operación	(54,070)	(38,984)
Utilidad bruta	225,605	130,011
Otros ingresos	728	
Gastos		
Administración	14	(111,349)
Utilidad antes del impuesto a la renta	28,867	18,662
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	6	(7,807)
Utilidad del ejercicio	792	10,855
Otros resultados integrales		
Pérdida actuarial en jubilación patronal,		
bonificación por desahucio	(991)	-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio y total del resultado integral	(199)	10,855

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.

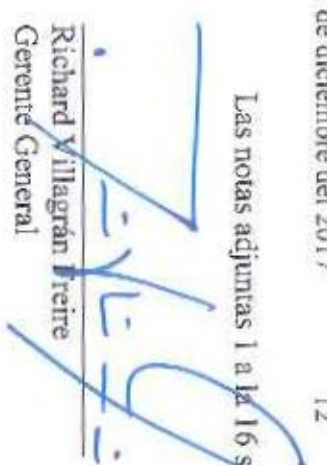
Richard Villagrán Freire
 Gerente General

C.P.A. Verónica Franco
 Contadora General

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015		800	400	-	18,437	30,683	50,320
Más (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado		-	-	-	30,683	(30,683)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	10,855	10,855
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12	800	400	-	49,120	10,855	61,175
Más (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado		-	-	-	10,855	(10,855)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	792	792
Otros resultados integrales (Perdidas actuariales)		-	-	(991)	-	-	(991)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12	800	400	(991)	59,975	792	60,976

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.


 Richard Villagrán Freire
 Gerente General


 C.P.A. Verónica Franco
 Contadora General

Nota	2017	2016
------	------	------

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Clases de cobros por actividades de operación:	196,010	582,474
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	728	-
Otros cobros		
Clases de pagos por actividades de operación:	(109,067)	(454,136)
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(86,025)	(98,262)
Pagos a trabajadores	(10,717)	(11,653)
Pagos de impuestos	(307)	(541)
Pagos de intereses	(9,378)	17,882
Flujos neto de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de operación	(9,378)	17,882
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(9,378)	17,882
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	26,027	8,145
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	16,649	26,027

4

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integral de estos estados financieros.

Richard Villagrán Iruire
 Gerente General

C.P.A. Verónica Franco
 Contadora General

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

Cheff Express S.A. Cheffexpresa fue constituida el 22 de julio del 2003 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el día 8 de octubre del mismo año, con el objeto principal de dedicarse a la explotación comercial del negocio de bares, confitería, pizzería, restaurantes, despacho de bebidas alcohólicas y sin alcohol, etc.

Su nómina de Accionistas está constituida de la siguiente manera:

Accionistas				
Cantidad de acciones	Valor nominal por acción US\$	Capital social US\$	Porcentajes	
792	1.00	792	99.9%	Villagrán Freire Richard Augusto
8	1.00	8	0.1%	Mueckay Morales Rosa Elena
800		800	100.00%	

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por efectivo disponible en bancos.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 días

(d) Equipos. -

(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Equipos se medirá inicialmente por su costo, precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, los Equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de los Equipos 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 el rubro que la Compañía posee como Equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que usa en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)	Porcentajes
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	3.33%

(iv) Retiro o venta de Equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(c) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(f) Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

Impuesto diferido.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

(g) Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios sociales a empleados.-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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

(i) Reconocimiento de 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 provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(j) Gastos. -

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones. -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(l) Instrumento financiero. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al

momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(m) Principales cambios a la norma NIIF para las Pymes al 31 de diciembre del 2017.- Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia los siguientes cambios en las NIIF para Pymes:

Impuesto a las Ganancias: Alineación de la Sección 29 con la NIC 12: El contenido de la Sección 29 de la NIIF para las Pymes fue reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF completas. Se requiere que los preparadores de estados financieros estimen las bases fiscales de los activos, en función de sus consecuencias fiscales a través del uso esperado. También se añadió una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" para compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Actividades Extractivas. Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la Sección 34: Se incorpora algunos párrafos de la NIIF 6 Exploración y evaluación de recursos minerales – norma que establece los principios para la contabilidad de actividades extractivas en las NIIF completas.

Propiedades, planta y equipos, opción del modelo de revaluación:

En inicio, la NIIF para las Pymes sólo permite el modelo de costo para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipos, la opción de revaluación no fue considerada. Actualmente se permite la opción del modelo de revaluación.

A continuación, se describen otras enmiendas a la NIIF para las Pymes que se han considerado relevantes, de acuerdo a cada sección:

Sección 2 - Conceptos y principios generales:

Costo o esfuerzo desproporcionado, es un concepto muy importante en la aplicación integral de la NIIF para las Pymes que requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible. Las enmiendas incluyen mayor guía sobre la aplicación de la exención de 'costo o esfuerzo desproporcionado', la Sección 2 modificada ahora incluye el siguiente párrafo:

"La aplicación de un requerimiento daría lugar a un 'costo o esfuerzo desproporcionado' ya sea porque el costo es excesivo (por ejemplo, los honorarios de un tasador son excesivos) o los esfuerzos de los empleados son excesivos en comparación con los beneficios que recibirían los usuarios de los estados financieros por contar con la información."

Las enmiendas también hacen énfasis en que sólo ciertas secciones de la NIIF para las Pymes permiten el uso de la exención por costo o esfuerzo desproporcionado y están especificadas en la norma (no pueden ejercer discrecionalmente esta opción). Asimismo, se debe revelar en las notas a los estados financieros en qué casos se ha utilizado esta opción y cuál fue el razonamiento para hacerlo.

Sección 5 - Estado del resultado integral y estado de resultados:

Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1 - Presentación de estados financieros.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados:

Se adiciona la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 - Instrumentos financieros básicos:

Se adiciona una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable. Se aclara que la mejor evidencia del valor razonable es un 'precio cotizado en un mercado activo', en lugar de un 'precio en un acuerdo de venta vinculante' que se proponía antes.

Sección 18 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía:

Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no

deberá exceder los 10 años. La NIIF para las Pymes original, fijaba automáticamente la vida útil en 10 años cuando ésta no podía ser establecida con fiabilidad.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía:

Se adiciona una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y se adiciona un requerimiento para todas las entidades, de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida. Esta exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado', no aplica al reconocimiento de pasivos contingentes en una combinación de negocios.

Sección 22 - Pasivos y patrimonio:

Se adiciona guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como pasivo o patrimonio, en concordancia con la NIC 32 - Instrumentos financieros: Presentación y medición de las NIIF completas.

Incorporación, de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado, del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo, al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir. Y, guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar.

Sección 33 - Información a revelar sobre partes relacionadas:

Alineación de la definición de 'parte relacionada' con la NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas.

Sección 35 - Transición a la NIIF para las Pymes. - La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez, sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1 - Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La adopción de estos cambios no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la norma internacional de información financiera 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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y

periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos el cual establece qué a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	Banco Bolivariano S.A.	
	Banco General Rumihahui S.A.	
2017	11,298	5,351
	16,649	7,653
2016	18,374	26,027

El saldo en bancos corresponden a depósitos en cuentas corrientes el cual no genera intereses y no tiene restricciones para su uso. Estos bancos locales a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA-

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

(Véase página siguiente)

Compañías relacionadas
Clientes locales
Anticipo a Proveedores
Otros

	2017	2016
(1)	381,697	227,598
	-	109,430
	38,896	-
	100	-
	420,693	337,028

(1) Los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

Provisiones de Alimentos Provisah S.A.
Latattoria S.A.

	2017	2016
	196,500	-
	185,197	227,598
	381,697	227,598

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activo:			
Saldos al	31-dic-16	3,846	
Crédito	tributario	4,000	
Compensa-	ciones	7,846	
Saldos al	31-dic-17	-	
Pasivo:			
Saldos al	31-dic-16	-	
Impuesto a la renta por pagar		17,084	
IVA por pagar		80	
Retenciones en la fuente de IVA		590	
Retenciones en la fuente de		510	
impuesto a la renta		749	
Saldos al	31-dic-17	20,229	
Impuesto a la renta por pagar		28,075	
c impuestos		49,417	
Retenciones		510	
Saldos al	31-dic-17	10,459	
Saldos al	31-dic-16	7,846	
ajustes		56,042	
Pago y/o		590	
Saldos al	31-dic-16	65,239	
Retenciones		78,751	
Saldos al	31-dic-17	30,727	

Impuesto a la renta reconocida en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	28,867	18,662
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	98,748	16,824
Utilidad gravable	127,615	35,486
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	28,075	7,807

(Menos) Anticipo determinado
Impuesto a la renta por pagar

(Menos) retenciones en la fuente
Impuesto por pagar (saldo a favor)

(6,280)	28,075
1,527	(7,846)
(5,373)	20,229
(3,846)	

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, consiliarios, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

NOTA 7. EQUIPOS:

Los saldos de Equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

Saldos al 31-Dic-16	Adiciones y/o Bajas	Saldos al 31-Dic-17
(1)		
Construcciones en curso	(77,368)	98,446
Vehículos	(1,174)	-
Equipos de computación	9,819	9,819
Maquinarias y herramientas	5,746 (2)	-
Muebles y enseres	5,756 (2)	-
Menos- Depreciación acumulada	198,309	108,265
	(15,688)	(6,310)
	182,621	101,955
	(80,666)	

(1) Valor que no presenta soporte o sustento provenientes de años anteriores el cual se dio de baja en el 2017 por US\$77,368, registrado como gastos no deducibles. El saldo restante fue ajustado en el mes de enero del 2018.

(2) Activos dados de baja.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

(Véase página siguiente)

Compañías y partes relacionadas
Proveedores
Otros

2017	2016
434,945	461,720
-	1,277
136,462	162,684
297,759	297,759

(1) Los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

Lafalloria S.A.
Palmecua S.A.
Acrinox S.A.
Sr. Villagrán Richard Augusto

2017	2016
284,742	284,742
10,147	10,250
2,713	2,767
881	-
298,483	297,759

NOTA 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Obligaciones acumuladas consistían en:

Beneficios sociales
Participación a trabajadores por pagar
Aporte Patronal y personal

2017	2016
3,088	2,673
6,635	5,593
1,216	1,146
10,939	9,412

(1) El movimiento de las Obligaciones por beneficios sociales es como:

Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-17
335	3,951	3,941	325
793	2,497	2,938	1,234
1,545	2,579	2,563	1,529
2,673	9,027	9,442	3,088

NOTA 10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de las Obligaciones por beneficios definidos es:

(Véase página siguiente)

Otros	Saldos al 31-dic-16	Jubilación patronal	Provisión por desahucio
Saldos al 31-dic-17	Provisión	Saldos al 31-dic-17	Saldos al 31-dic-17
400	325	725	985
591	394		
991	719		1.710

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco o más hubiesen prestado sus servicios en 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.

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	-
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	-
Tasa de rotación	30.70%	-
Nº de trabajadores activos al final del año	12	-
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$488	-

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

(Véase página siguiente)

Activos financieros:

Costo amortizado:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

(Nota 4)

(Nota 5)

16,649

420,693

437,342

26,027

337,028

363,055

2017

2016

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

(Nota 8)

434,945

461,720

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva facultativa- Esta reserva es potestad de los Accionistas. De acuerdo a la Ley de Compañías, los remanentes de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberán ser capitalizados. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

NOTA 13. INGRESOS:

Los ingresos que registra la Compañía se encuentran representados por servicios provenientes por ventas de confiterías y snack para el consumo masivo en bares.

NOTA 14. GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

Los Gastos de administración y otros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, consistían en:

(Véase página siguiente)

	2017	2016
Otros gastos	98,430	17,252
Gastos de personal	88,271	74,751
Servicios	5,300	7,695
Depreciación	3,298	8,427
Impuestos	1,859	2,682
Financieros	308	542
	197,466	111,349

NOTA 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Con fecha 2 de enero del 2018, la Compañía procedió a ajustar al estado del resultado integral, un valor por US\$98,446, el mismo que se encontraba registrado como construcciones en curso, ver Nota 7.

Con excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo, 30 del 2018) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en marzo, 2 del 2018 y serán posteriormente presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.