

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquellas, según nuestro juicio profesional, han sido de importancia significativa en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en la consecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

La compañía presenta un saldo de \$527,362 lo que representa el 10% de los activos totales.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Comprobar si las cuentas por cobrar son auténticas
- Comprobar si estos valores corresponden a transacciones y si no existen devoluciones descuentos o cualquier otro elemento que deba considerarse.
- Comprobar si hay una valuación permanente –respecto de intereses y reajustes- del monto de las cuentas por cobrar para efectos del balance.
- Verificar la existencia de deudores incobrables y su método de cálculo contable.
- Verificar que los soportes de las cuentas por cobrar se encuentren en orden y de acuerdo a las disposiciones legales.
- Verificar que las cuentas por cobrar estén adecuadamente respaldadas.

Sin embargo, la compañía no nos ha presentado los documentos legales que respalden el saldo contable registrado.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría - NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

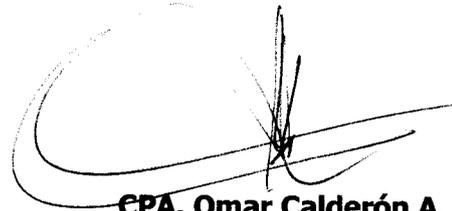
Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe

de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.

Auditing &

Guayaquil, Abril 21, 2017
SC-RNAE-2 No. 769



CPA. Omar Calderón A.

Socio
Registro #29124

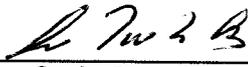
RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	303,624	131,012
Inversiones en Asociadas		166,695	69,195
Cuentas por Cobrar	D	1513,270	1187,864
Inventarios	E	181,880	147,562
Gastos Anticipados	F	78,840	25,063
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2244,309	1560,696
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	G	1495,230	1355,090
Activos Intangibles	H	1646,991	1603,702
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		3142,221	2958,792
TOTAL ACTIVO		\$ 5386,530	4519,488
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	J	2399,100	1552,860
Provisiones	K	262,648	292,513
Anticipo de Clientes	L	0	3,493
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 2661,747	1848,866
PASIVO A LARGO PLAZO	M	1668,691	1621,368
TOTAL PASIVO		\$ 4330,438	3470,235
PATRIMONIO			
Capital Social	N	570,800	570,800
Aportes Futuras Capitalizaciones	N	326,855	326,855
Reserva Legal	N	25,054	25,054
Resultados Adopción primera vez NIIF	N	-17,047	-17,047
Resultados Acumulados	N	143,592	143,592
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		6,838	0
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1056,092	1049,254
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 5386,530	4519,488

Ver notas a los estados financieros


Ing. Andrés Aspiazu F.
Representante Legal


Rene Camba P.
Contador

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2016	2015
INGRESOS			
Ventas	O	8993,897	6017,975
(-) Costos de Ventas	O	3447,140	2390,918
UTILIDAD BRUTA		\$ 5546,757	3627,057
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	P	906,637	1115,871
TOTAL INGRESOS		\$ 6453,393	4742,928
EGRESOS			
Gastos Ventas	Q	4785,625	3043,170
Gastos Administrativos	R	1524,783	1695,201
Gastos Financieros	S	134,939	67,929
TOTAL EGRESOS		\$ 6445,348	4806,300
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ 8,045	-63,372
Participación a Trabajadores		1,207	-
Impuesto a la Renta	T	-	30,009
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		6,838	-93,381

Ver notas a los estados financieros

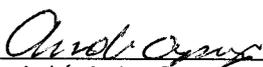

Ing. Andrés Aspiazú F.
Representante Legal

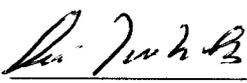

Rene Camba P.
Contador

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capital	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2015	570,800	326,855	25,054	-17,047	236,973	-93,381	1049,254
Transferencia	-	-	-	-	-93,381	93,381	-
Aportes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	8,045	8,045
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-1,207	-1,206.78
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016	\$ 570,800	326,855	25,054	-17,047	143,592	6,838	1056,092
SALDO AL 31/12/2014	570,800	326,855	25,054	-17,047	197,634	39,339	1142,635
Transferencia	-	-	-	-	39,339	-39,339	-
Aportes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-63,372	(63,372)
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-30,009	-30,009
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2015	\$ 570,800	326,855	25,054	-17,047	236,973	-93,381	1049,254


Ing. Andrés Aspiazu F.
Representante Legal


Rene Camba P.
Contador

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	\$ 6,838
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación: Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	<u>201,324</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	208,162
CAPITAL DE TRABAJO	301,880
Aumento ó Disminución en Cuentas para Cobrar	-422,906
Aumento ó Disminución en Inventarios	-34,317
Aumento ó Disminución en Otros Activos	-53,777
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	846,239
Aumento en Provisiones	-29,865
Aumento en Otros Pasivos	-3,493
Efectivo neto de operación	510,043
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento ó Disminución en Obligaciones	47,322
Aumento Otros Pasivos	-
Aportes al Capital	-
Efectivo neto de financiamiento	47,322
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	-384,752
Disminución Derechos Fiduciarios	
Disminución Titularización de Fondos	
Aumento Activos Intangibles	
Disminución Certificado de depósito	
Efectivo neto de inversión	(384,752)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	172,612
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	<u>131,012</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>303,624</u> \$


Ing. Andrés Aspiazú F.
Representante Legal


Rene Camba P.
Contador

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A. fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 09 de febrero de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril del 2004, su objeto social consiste principalmente a la explotación comercial de la cadena de restaurante de comidas rápidas utilizando la marca "Burguerking".

La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro único de Contribuyentes No. 0992358173001

El 29 de diciembre de 2015 la Compañía suscribió mediante escritura pública el contrato de compra venta y transferencia de dominio de la Compañía Alimentos Reysol Alireysol S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

2.4.2 Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Otros activos financieros - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan a la Compañía control, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, la Compañía constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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.

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

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

2.5.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

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

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 30 días.

2.7 Impuesto 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.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Arrendamiento - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.9 Gastos - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.10 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, 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 períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.11 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas en el futuro podrían tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

C.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CAJA	14,420.00	13,370.00
BANCOS	289,204.38	117,641.66
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	303,624.38	131,011.66

C.1.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CAJA CHICA		
FONDO ROTATIVO GUAYAQUIL	14,420.00	13,370.00
TOTAL CAJA CHICA	14,420.00	13,370.00
TOTAL CAJA	14,420.00	13,370.00

C.2.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
BANCOS		
GUAYAQUIL CTA CTE# 156703-9	993.59	9,256.23
PACIFICO CTA CTE # 501999-0	27,781.24	63,966.69
INTERNATIONAL AHORROS# 1700719122	13,312.01	2,369.71
UNIBANCO CTA. AHORROS 0942003714	1,069.90	343.29
AHORROS 1038624753 PRODUBANCO	1,910.35	3,750.04
10386247 PICHINCHA CTA. CTE.	244,137.29	34,172.57
1038624753 AHORROS PICHINCHA	0.00	3,783.13
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	<u>289,204.38</u>	<u>117,641.66</u>
DETALLE		
	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
SOBREGIROS EN BANCOS		
BCO PICHINCHA SOBREGIRO	0.00	8,598.88
BCO.PACIFICO SOBREGIRO	0.00	0.00
TOTAL SOBREGIROS EN BANCOS	<u>0.00</u>	<u>8,598.88</u>
TOTAL EFECTIVO NETO EN LIBRO BANCO	<u>289,204.38</u>	<u>109,042.78</u>

D.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR-CLIENTES	485.69	490.34
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACI	527,362.99	269,306.96
CUENTAS POR COBRAR OTROS		
CLIEN	49,301.03	36,154.42
CTAS. POR COBRAR-EMPLEADOS	22,835.61	13,691.99
ANTICIPO A PROVEEDORES	5,145.10	1,472.60
IMPUESTOS ANTICIPADOS	108,615.39	62,813.57
DEPOSITOS EN GARANTIA	58,181.80	47,547.26
CHEQUES PROTESTADOS	0.00	180.50
DEUDORES VARIOS	741,342.69	756,206.69
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>1513,270.30</u>	<u>1187,864.33</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>1513,270.30</u>	<u>1187,864.33</u>

D.1.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACION	
ALIRAP C.LTDA.	5,908.00
CORTROP S.A.	2,309.00
ALISANMARINO	285,000.00
ALIREYSOL	6,228.12
ALIAUSTRO	218,952.97
REINSTANT	0.00
OTRAS	8,964.90
TOTAL CTAS COBRAR CIAS RELACION	<u>527,362.99</u>

E.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
INVENTARIOS		
INVENTARIO DE ALIMENTOS	41,956.13	35,868.06
INVENTARIO DE CONDIMENTOS	1,964.01	2,226.12
INVENTARIO DE PAPELES	6,681.13	5,672.00
INVENTARIO OTROS PAPELES	1,315.62	1,232.66
INVENTARIO DE UTILES DE OFICINA	669.22	573.71
INVENTARIO SUM.LIMPIEZA	2,861.22	2,439.80
INVENTARIO ART.DE PROMOCION	1,352.37	947.09
INVENTARIO DE MUÑECOS	5,019.43	6,000.35
INVENTARIO DE ALIMENTOS IMPORTADOS	23,182.32	34,316.47
INVENTARIO DE PAPELES IMPORTADOS	2,939.70	2,694.25
INVENTARIO OTROS PAPELES IMPORTADOS	3,089.30	1,777.12
INVENTARIOS SUMINISTROS LIMPIEZA		
IMPORTA	1,143.82	969.12
IMPORT.EN TRANSITO	0.00	25,437.57
INVENTARIO MANTEN.Y REPARACIONES	1,367.09	1,367.09
INVENTARIO CUSTODIO/ENVASES VACIOS	68.02	68.02
INV.POR DISTRIBUIR	3,895.05	3,683.99
INV.HERRAMIENTAS/ACCESORIOS	84,293.23	21,941.88
INVENTARIO ACCESORIOS Y RPTOS		
IMPORTADOS	0.00	179.80
INVENT.ART.PROMOCION IMPORTADO	81.92	166.99
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>181,879.58</u>	<u>147,562.09</u>
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>181,879.58</u>	<u>147,562.09</u>

F.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS ANTICIPADOS		
SEGUROS ANTICIPADOS	19,397.32	24,536.02
PUBLICIDAD ANTICIPADA	59,443.14	527.16
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>78,840.46</u>	<u>25,063.18</u>

G.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
INSTALACIONES	2325,722.58	2043,488.13
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1322,973.38	1174,901.91
MUEBLES Y ENSERES	340,225.62	265,337.93
EQUIPOS COMPUTACION	288,500.65	246,006.04
OFICINAS	300,000.00	300,000.00
BODEGA	63,738.24	61,200.20
MENAJE	39,654.86	38,149.87
CONSTRUCCIONES EN CURSO	15,178.74	254,657.57
	<u>4695,994.07</u>	<u>4383,741.65</u>
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(3200,764.05)</u>	<u>(3028,651.61)</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>1495,230.02</u>	<u>1355,090.04</u>

H.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
ACTIVOS INTANGIBLES		
GOODWILL	1365,987.74	1365,987.74
FRANQUICIA	565,794.90	493,294.94
	<u>1931,782.64</u>	<u>1859,282.68</u>
AMORTIZACION ACUMULADA		
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u>1646,990.82</u>	<u>1603,702.42</u>

J.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES NACIONALES	1761,265.70	1164,638.99
PROVEEDORES EXTRANJEROS	65,736.01	81,192.37
PTMOS BANCOS NACIONAL	262,097.48	81,858.17
OTRAS CTAS POR PAGAR		
INST.FINANCIERAS	81,703.74	0.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13,872.27	1,253.24
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	23,507.96	28,715.76
IMPUESTOS POR PAGAR	175,904.75	182,766.27
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	15,011.73	12,435.55
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>2399,099.64</u>	<u>1552,860.35</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>2399,099.64</u>	<u>1552,860.35</u>

J.1.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
PROVEEDORES	
DIPOR SA	1029,723.55
THE THESALIA SPRINGS COMPANY	67,676.20
OTROS	663,865.95
TOTAL PROVEEDORES	<u>1761,265.70</u>

K.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PASIVOS ACUMULADOS		
BENEFICIOS SOC.POR PAGAR	156,848.40	161,942.64
NOMINAS POR PAGAR	105,799.19	130,569.88
TOTAL PROVISIONES	<u>262,647.59</u>	<u>292,512.52</u>

M.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PASIVO LARGO PLAZO		
PRESTAMOS BANCARIOS	506,575.95	511,252.92
TITULARIZACION FLUJO FUT	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LP	26,862.80	146,194.11
RESERVA JUBILACION PATRONAL	1135,251.82	963,921.34
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>1668,690.57</u>	<u>1621,368.37</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>1668,690.57</u>	<u>1621,368.37</u>

N.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	570,800.00	570,800.00
APORTE SOCIOS FUTURAS CAPITAL.	326,854.89	326,854.89
RESERVA LEGAL	25,054.15	25,054.15
ADOPCION DE NIIF POR PRIMERA VEZ	17,117.71	17,117.71
RESULTADOS ACUMULADOS		
UTILIDADES(PERDIDAS) ACUMULADA	143,591.84	236,972.73
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>143,591.84</u>	<u>236,972.73</u>

O.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
VENTAS		
VENTAS COMIDA	2953,595.46	5733,683.72
VENTAS DE MUÑECOS	148,223.31	89,633.23
VENTAS SERVICIOS A DOMICILIO	156,967.14	89,241.26
OTRAS VTAS.	5735,110.97	105,416.43
TOTAL VENTAS	<u>8993,896.88</u>	<u>6017,974.64</u>
COSTOS VENTAS		
COSTO DE VENTAS	3447,140.26	2390,918.13
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>3447,140.26</u>	<u>2390,918.13</u>

P.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
OTROS INGRESOS	755,306.52	768,443.41
INTERESES GANADOS	286.50	1,326.56
OTROS INGRESOS (REEMB. POR SUELDOS)	122,405.62	102,002.86
OTROS INGRESOS POR PROVISIONES	<u>28,637.90</u>	<u>244,098.66</u>
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>906,636.54</u>	<u>1115,871.49</u>

Q.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS VENTAS		
SUELDOS Y BENEFICIOS	1658,487.43	1025,700.74
SERVICIOS PRESTADOS	155,244.94	84,654.89
SERVICIOS BASICOS	264,919.89	193,639.55
SEGUROS	24,432.73	11,209.14
PUBLICIDAD	155,234.58	48,247.73
OCUPACION	1273,665.37	876,861.73
MANTENIM/REPARACION	102,800.67	58,003.31
GTOS CONTROLADOS	500,975.20	307,783.81
GASTOS EXTERIOR	422,894.78	288,269.84
GASTOS DE DISTRIB	92,658.52	53,383.64
COMISIONES	<u>134,311.13</u>	<u>95,415.44</u>
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>4785,625.23</u>	<u>3043,169.82</u>

R.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDO Y BENEFICIOS ADM	966,185.83	653,317.81
SERVICIOS PRESTADOS ADM	25,658.92	7,552.74
SERVICIOS BASICOS ADM	31,713.38	17,642.29
SEGUROS ADM	2,207.40	2,495.94
OCUPACION ADM	56,258.18	118,774.86
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES ADM	35,108.61	29,154.80
PROVISIONES	88,554.09	608,295.29
GTOS. CONTROLADOS ADM	<u>319,096.95</u>	<u>257,967.35</u>
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>1524,783.36</u>	<u>1695,201.08</u>

S.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES POR PRESTAMOS	82,014.26	44,938.49
INTERESES POR MORA	54.96	11,001.50
INTERESES POR SOBREGIRO	806.94	11,989.50
IMPUESTOS Y COMISIONES	52,063.17	0.00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>134,939.33</u>	<u>67,929.49</u>

T.- el detalle es como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA

Año fiscal 2016
(En US Dólares)

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-12-16
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	8,045.23
(-) Participación a Trabajadores	1,206.78
(+) Gastos no deducibles locales	144,130.80
(-) Otras deducciones	20,042.76
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	<u>130,926.49</u>
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	<u>62,290.52</u>
(-) Anticipo Pagado	4,226.20
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	71,838.94
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	32,550.25
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>0.00</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>46,324.87</u>

4. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

5. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 15 del 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

DECLARACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Guayaquil, Marzo 31 del 2017

Señores

AUDITING & TAXES CIA.LTDA.

Presente.-

Estimados señores:

Esta carta de declaraciones se proporciona en relación con su auditoría de los estados financieros de **RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 con el propósito de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Confirmamos que (hasta donde sabemos y creemos, habiendo hecho las indagaciones que consideramos necesarias para el propósito de informarnos adecuadamente a nosotros mismos):

Estados Financieros:

- Hemos cumplido nuestras responsabilidades, tal como se establece en los términos del contrato de prestación de servicios de auditoría externa, para la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en particular, lo referente a que los estados financieros están presentados razonablemente de conformidad con estas normas.
- Los supuestos significativos utilizados por nosotros para hacer las estimaciones contables, incluyendo aquellas medidas a valor razonable, son razonables de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 13 *Medición del valor razonable*.
- Las relaciones y transacciones entre partes relacionadas han sido apropiadamente contabilizadas y reveladas de conformidad con los requerimientos de la NIC 24 *Información a revelar sobre partes relacionadas*.
- No se han suscitado eventos posteriores a la fecha de los estados financieros y para los cuales de acuerdo con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período que se informa requieran ajustes o revelaciones adicionales.
- Los estados financieros no contienen errores materiales, ni omisiones cuya importancia tanto individualmente como acumulada sean materiales para los estados financieros en su conjunto.
- Reconocemos nuestra responsabilidad para el diseño, implementación y conservación del control interno para prevenir y detectar fraude en la Compañía.
- No tenemos planes o intenciones que puedan afectar el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos.
- Se han revelado todos los pasivos, tanto actuales como aquellos contingentes que hubieren.
- La Compañía tiene título satisfactorio o el control sobre sus activos, no hay embargos o gravámenes sobre los activos de la Compañía y no existen activos entregados en garantía.
- La Compañía ha cumplido con los aspectos establecidos en las leyes, regulaciones y acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto material sobre los estados financieros en caso de incumplimiento.

- No tenemos conocimiento de cualquier hecho o condición que pueda indicar que sea cuestionable la continuación de la Compañía como negocio en marcha.
- La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias, tales como: impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto al valor agregado, contribuciones e impuestos seccionales, municipales y de organismos de control, entre otros.
- No tenemos conocimiento de cualquier litigio o posible reclamación cuyos efectos deben ser considerados en la preparación de los estados financieros de la Compañía.

Información Proporcionada:

Hemos proporcionado a ustedes lo siguiente:

- Acceso a toda la información de la cual tenemos conocimiento que es relevante para la preparación de los estados financieros tales como registros, documentación, Actas de Junta General de Accionistas y otros asuntos.
- Información adicional que ustedes nos hayan requerido para propósitos de su auditoría; y,
- Acceso sin restricción a personas dentro de la entidad de las cuales ustedes consideraron necesario obtener evidencia de auditoría.
- Todos los saldos y las transacciones han sido registradas en los registros contables y están reflejadas en los estados financieros.
- Hemos revelado a ustedes los resultados de nuestra evaluación del riesgo sobre que los estados financieros puedan contener errores materiales como resultado de fraude.
- Hemos revelado a ustedes toda la información acerca de nuestro conocimiento de fraude o sospecha de fraude que afecte a la Compañía, involucrando a:
 1. La Administración,
 2. Otros si el fraude pudiera tener un efecto material en los estados financieros.
- Hemos revelado a ustedes toda la información acerca de nuestro conocimiento de cualquier alegato de fraude, o sospecha de fraude, que afecte los estados financieros de la compañía comunicado por analistas, reguladores u otros.
- Hemos revelado a ustedes todos los incumplimientos conocidos y posibles con leyes y regulaciones, cuyos efectos deberían ser considerados al preparar los estados financieros.
- La Administración de la Compañía no tiene conocimiento acerca de deficiencias de control interno que deban ser comunicadas a ustedes.

Mediciones y revelaciones a valor razonable

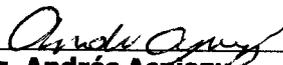
- Respecto a las mediciones a valor razonable y las revelaciones de ciertos activos, pasivos y componentes específicos de capital, creemos que:
 - a. Los métodos de medición, incluyendo los supuestos relacionados, usados para determinar el valor razonable fueron apropiados, razonables y consistentemente aplicados.
 - b. La integridad y lo adecuado de las revelaciones relacionadas con los valores razonables están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
 - c. No han ocurrido hechos posteriores al 31 de diciembre del 2016 que requieran ajuste a las mediciones a valor razonable y las revelaciones incluidas en los estados financieros.

- d. Reflejan de manera apropiada la intención y capacidad de la Administración de llevar a cabo cursos de acción específicos a nombre de la Compañía cuando son relevantes para el uso de las mediciones a valor razonable o revelaciones.

Comprendemos que su auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplan con requerimientos éticos, planifiquen y realicen la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales, e incluye la consideración del control interno sobre los reportes financieros como una base para diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

De acuerdo con estas normas, su auditoría fue diseñada principalmente con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía tomados en su conjunto, y sus pruebas de los registros contables y otros procedimientos, estuvieron limitados a aquellos que ustedes consideraron necesarios para tal propósito.

Atentamente,


Ing. Andrés Aspiazu

Representante Legal


Econ. Rene Camba

Contador