

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2 – 6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11 - 25

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 2017 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 2017, 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 en cuentas por cobrar relacionadas por \$621,387.62 lo que representa el 12% del total de activos de la compañía

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

- Comprobar si los valores corresponden a transacciones auténticas y si no existen devoluciones o descuentos o cualquier otro elemento que deba considerarse.

- Comprobar si hay una valuación permanente respecto a los intereses y reajustes del monto de las cuentas por cobrar para efectos del balance
- Verificar la cobrabilidad y su método de cálculo contable.
- Verificar que los soportes se encuentren en orden y de acuerdo a las disposiciones legales.

Sin embargo hasta el cierre de nuestro informe de auditoría, la compañía no nos ha presentado los documentos legales que respalden el saldo contable registrado.

Asuntos de énfasis

No tenemos asuntos de énfasis que reportar.

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 & taxes

Guayaquil, Abril 20, 2018
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 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

ACTIVO	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	91,532	303,624
Inversiones en Asociadas		175,195	166,695
Cuentas por Cobrar	D	1,806,523	1,513,270
Inventarios	E	151,968	181,880
Gastos Anticipados	F	36,575	78,840
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2,261,792	2,244,309
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	G	1,232,929	1,495,230
Activos Intangibles	H	1,651,026	1,646,991
OTROS ACTIVOS		41,720	0
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		2,925,675	3,142,221
TOTAL ACTIVO		\$ 5,187,468	5,386,530
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	I	2,175,661	2,249,100
Provisiones	J	473,025	262,648
Anticipo de Clientes	K	0	0
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 2,648,686	2,511,747
PASIVO A LARGO PLAZO	L	2,123,713	1,818,691
TOTAL PASIVO		\$ 4,772,399	4,330,438
PATRIMONIO			
Capital Social	M	570,800	570,800
Aportes Futuras Capitalizaciones	M	26,855	326,855
Reserva Legal	M	25,054	25,054
Resultados Adopción primera vez NIIF	M	-17,047	-17,047
Resultados Acumulados	M	88,140	150,430
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-278,733	
TOTAL PATRIMONIO		\$ 415,068	1,056,092
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 5,187,468	5,386,530

Ver notas a los estados financieros



Ing. Andrés Aspiazu F.
Representante Legal



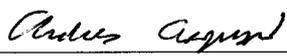
Rene Camba P.
Contador

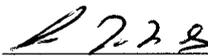
RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

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

	<u>Notas</u>	2017	2016
INGRESOS			
Ventas	N	9,321,213	8,993,897
(-) Costos de Ventas	N	3,517,470	3,447,140
UTILIDAD BRUTA	\$	5,803,743	5,546,757
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	O	837,000	906,637
TOTAL INGRESOS	\$	6,640,743	6,453,393
EGRESOS			
Gastos Ventas	P	5,335,172	4,785,625
Gastos Administrativos	Q	1,488,586	1,524,783
Gastos Financieros	R	95,718	134,939
TOTAL EGRESOS	\$	6,919,476	6,445,348
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$	-278,733	8,045
Participación a Trabajadores		-	1,207
Impuesto a la Renta	S	-	-
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-278,733	6,838

Ver notas a los estados financieros

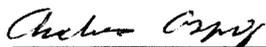

Ing. Andrés Aspiazu F.
Representante Legal


Rene Camba P.
Contador

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capital	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2016	570,800	326,855	25,054	(17,047)	143,592	6,838	1,056,092
Transferencia	-	-	-	-	6,838	(6,838)	-
Aportes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(278,733)	(278,733)
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(362,291)	-	(362,291)
SALDO AL 31/12/2017 \$	570,800	326,855	25,054	(17,047)	(211,860)	(278,733)	415,068
SALDO AL 31/12/2015	570,800	326,855	25,054	(17,047)	236,973	(93,381)	1,049,254
Transferencia	-	-	-	-	(93,381)	93,381	-
Aportes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	8,045	8,045
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(1,207)	(1,207)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016 \$	570,800	326,855	25,054	(17,047)	143,592	6,838	1,056,092



Ing. Andrés Aspiazu F.
Representante Legal

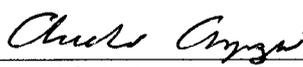


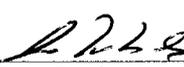
Rene Camba P.
Contador

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta/Perdida Neta	\$ -278,733
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	<u>210,541</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	-68,192
CAPITAL DE TRABAJO	-135,803
Aumento ó Disminución en Cuentas por Cobrar	-301,753
Aumento ó Disminución en Inventarios	29,912
Aumento ó Disminución en Otros Activos	-901
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	-73,438
Aumento en Provisiones	210,378
Aumento en Otros Pasivos	-
Efectivo neto de operación	(203,995)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento ó Disminución en Obligaciones	305,022
Aumento Otros Pasivos	-
Aportes al Capital	<u>-362,291</u>
Efectivo neto de financiamiento	(57,268)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	49,170
Disminución Derechos Fiduciarios	
Disminución Titularización de Fondos	
Aumento Activos Intangibles	
Disminución Certificado de depósito	
Efectivo neto de inversión	49,170
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	(212,093)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	<u>303,624</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	91,532 \$


Ing. Andrés Aspiazu 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 2017

A. 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 "Burgerking".

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.

B. 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.

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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.

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<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 2017 y 2016, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 imposables 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

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 2017 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.

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

C.ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

C.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CAJA	18,359.96	C-1	14,420.00
BANCOS	73,171.70	C-2	289,204.38
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	91,531.66		303,624.38

C.1.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CAJA CHICA		
FONDO ROTATIVO GUAYAQUIL	18,359.96	14,420.00
TOTAL CAJA CHICA	18,359.96	14,420.00
TOTAL CAJA	18,359.96	14,420.00

C.2.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
BANCOS		
GUAYAQUIL CTA CTE# 156703-9	0.00	993.59
PACIFICO CTA CTE # 501999-0	59,111.14	27,781.24
INTERNATIONAL AHORROS# 1700719122	5,665.31	13,312.01
UNIBANCO CTA. AHORROS 0942003714	1,251.13	1,069.90
AHORROS 1038624753 PRODUBANCO	553.76	1,910.35
10386247 PICHINCHA CTA. CTE.	6,590.36	244,137.29
1038624753 AHORROS PICHINCHA	0.00	0.00
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	73,171.70	289,204.38

**RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

D.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR-CLIENTES	3,865.40	485.69
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACI	621,387.62	527,362.99
CUENTAS POR COBRAR OTROS CLIEN	56,929.57	49,301.03
CTAS. POR COBRAR-EMPLEADOS	40,836.93	22,835.61
ANTICIPO A PROVEEDORES	19,321.24	5,145.10
IMPUESTOS ANTICIPADOS	131,508.46	108,615.39
DEPOSITOS EN GARANTIA	59,918.74	58,181.80
CHEQUES PROTESTADOS		0.00
DEUDORES VARIOS	<u>872,755.07</u>	<u>741,342.69</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>1,806,523.03</u>	<u>1,513,270.30</u>

D.1.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACION	
ALISANMARINO	294,407.51
ALIAUSTRO	297,373.25
SUPERGESTION S.A.	20,608.17
RESRAP S.A. FEE	4,725.66
RESRAP S.A.	<u>4,273.03</u>
TOTAL CTAS COBRAR CIAS RELACION	<u>621,387.62</u>

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

E.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
INVENTARIOS		
INVENTARIO DE ALIMENTOS	22,731.66	41,956.13
INVENTARIO DE CONDIMENTOS	1,662.46	1,964.01
INVENTARIO DE PAPELES	6,429.08	6,681.13
INVENTARIO OTROS PAPELES	1,185.39	1,315.62
INVENTARIO DE UTILES DE OFICINA	572.97	669.22
INVENTARIO SUM.LIMPIEZA	1,902.12	2,861.22
INVENTARIO MANTEN.Y REPARACIONES	1,367.09	1,367.09
INVENTARIO ART.DE PROMOCION	874.81	1,352.37
INVENTARIO DE MUÑECOS	6,004.72	5,019.43
INVENTARIO CUSTODIO/ENVASES VACIOS	68.02	68.02
INV.HERRAMIENTAS/ACCESORIOS	81,640.17	84,293.23
INV.POR DISTRIBUIR	5,021.84	3,895.05
INVENTARIO DE ALIMENTOS IMPORTADOS	17,561.69	23,182.32
INVENTARIO DE PAPELES IMPORTADOS	2,490.66	2,939.70
INVENTARIO OTROS PAPELES IMPORTADOS	1,575.60	3,089.30
INVENTARIOS SUMINISTROS LIMPIEZA IMPORT	879.44	1,143.82
IMPORT.EN TRANSITO	0.00	0.00
INVENTARIO ACCESORIOS Y RPTOS IMPORTAC	0.00	0.00
INVENT.ART.PROMOCION IMPORTADO	0.06	81.92
TOTAL DE INVENTARIOS	151,967.78	181,879.58

F.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS ANTICIPADOS		
SEGUROS ANTICIPADOS	11,479.84	19,397.32
PUBLICIDAD ANTICIPADA	25,095.56	59,443.14
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	36,575.40	78,840.46

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

G.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
INSTALACIONES	2,366,504.28	2,325,722.58
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1,375,916.32	1,322,973.38
MUEBLES Y ENSERES	353,141.35	340,225.62
EQUIPOS COMPUTACION	319,057.82	288,500.65
OFICINAS	121,000.00	300,000.00
BODEGA	63,738.24	63,738.24
MENAJE	43,744.29	39,654.86
CONSTRUCCIONES EN CURSO	3,721.74	15,178.74
	4,646,824.04	4,695,994.07
DEPRECIACION ACUMULADA	(3,413,895.07)	(3,200,764.05)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	1,232,928.97	1,495,230.02

H.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
ACTIVOS INTANGIBLES		
GOODWILL	1,365,987.74	1,365,987.74
FRANQUICIA	567,240.27	565,794.90
	1,933,228.01	1,931,782.64
AMORTIZACION ACUMULADA	-282,202.13	-284,791.82
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1,651,025.88	1,646,990.82

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

I.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR PAGAR		
SOBREGIROS	55,963.25	0
PROVEEDORES NACIONALES	1,700,403.54	1,761,265.70
PROVEEDORES EXTRANJEROS	97,936.70	65,736.01
PTMOS BANCOS NACIONAL	273.92	112,097.48
OTRAS CTAS POR PAGAR INST.FINANCIERAS		81,703.74
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31,950.80	13,872.27
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	49,130.75	23,507.96
IMPUESTOS POR PAGAR	219,591.38	175,904.75
RETENCIONES POR PAGAR	739.24	0.00
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	19,671.74	15,011.73
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>2,175,661.31</u>	<u>2,249,099.64</u>

J.1.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17
PROVEEDORES	
CANEYBI CORP S.A.	249,883.60
DIPOR SA	159,096.70
DIPOR BKU - 1322	78,467.42
DIPOR (FEE, OFICINA)	77,239.50
GEORGINA DE ASPIAZU (PTMO)	60,000.00
RICARDO ASPIAZU F. (PREST.31-01-2014 G.A.	60,000.00
ANDRES GUSTAVO ASPIAZU FALCONI	48,742.83
DIPOR BKQC - 1315	48,452.48
DIPOR BKMS - 1337	46,726.39
DIPOR BKS-1359	40,880.69
ASPIAZU ESTRADA ANDRES	37,950.00
DIPOR BKP - 1235	37,664.95
DIPOR BK LA TORRE - 1462	36,828.25
TROGLOCORP S.A.	36,195.74
DIPOR BKSFCA - 1325	35,374.91
AKTIVARMED S.A.	33,417.00
OTROS	613,483.08
	<u>1,700,403.54</u>

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

K.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PASIVOS ACUMULADOS		
BENEFICIOS SOC.POR PAGAR	138,497.77	156,848.40
NOMINAS POR PAGAR	334,527.32	105,799.19
TOTAL PROVISIONES	<u>473,025.09</u>	<u>262,647.59</u>

L.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PASIVO LARGO PLAZO		
PRESTAMOS BANCARIOS	838,601.89	656,575.95
TITULARIZACION FLUJO FUT	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LP	98,504.01	26,862.80
RESERVA JUBILACION PATRONAL	1,186,606.97	1,135,251.82
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>2,123,712.87</u>	<u>1,818,690.57</u>

M.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	570,800.00	570,800.00
APORTE SOCIOS FUTURAS CAPITAL.	26,854.89	326,854.89
RESERVA LEGAL	25,054.15	25,054.15
ADOPCION DE NIIF POR PRIMERA VEZ	(17,047.09)	(17,047.09)
RESULTADOS ACUMULADOS		
UTILIDADES(PERDIDAS) ACUMULADA	88,139.77	143,591.84
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>88,139.77</u>	<u>143,591.84</u>

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

N.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
VENTAS		
VENTAS COMIDA	2,866,417.33	2,953,595.46
VENTAS DE MUÑECOS	149,767.80	148,223.31
VENTAS SERVICIOS A DOMICILIO	180,640.59	156,967.14
OTRAS VTAS.	6,124,387.24	5,735,110.97
TOTAL VENTAS	<u>9,321,212.96</u>	<u>8,993,896.88</u>
COSTOS VENTAS		
COSTO DE VENTAS	3,517,469.95	3,447,140.26
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>3,517,469.95</u>	<u>3,447,140.26</u>

O.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
OTROS INGRESOS	272,154.45	755,306.52
INTERESES GANADOS	227.56	286.50
OTROS INGRESOS (REEMB. POR SUELDOS)	458,998.91	122,405.62
OTROS INGRESOS POR PROVISIONES	105,618.90	28,637.90
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>836,999.82</u>	<u>906,636.54</u>

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

P.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS VENTAS		
SUELDOS Y BENEFICIOS	1,782,881.04	1,658,487.43
SERVICIOS PRESTADOS	176,655.56	155,244.94
SERVICIOS BASICOS	396,946.92	264,919.89
SEGUROS	26,526.37	24,432.73
PUBLICIDAD	304,697.46	155,234.58
OCUPACION	1,382,604.64	1,273,665.37
MANTENIM/REPARACION	94,844.03	102,800.67
GTOS CONTROLADOS	484,028.30	500,975.20
GASTOS EXTERIOR	436,175.25	422,894.78
GASTOS DE DISTRIB	108,057.22	92,658.52
COMISIONES	141,754.73	134,311.13
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>5,335,171.52</u>	<u>4,785,625.23</u>

Q.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDO Y BENEFICIOS ADM	932,377.99	966,185.83
SERVICIOS PRESTADOS ADM	35,108.53	25,658.92
SERVICIOS BASICOS ADM	29,519.36	31,713.38
SEGUROS ADM	4,187.71	2,207.40
OCUPACION ADM	35,216.57	56,258.18
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES ADM	23,970.62	35,108.61
PROVISIONES	55,118.07	88,554.09
GTOS. CONTROLADOS ADM	373,087.58	319,096.95
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>1,488,586.43</u>	<u>1,524,783.36</u>

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

R.- el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES POR PRESTAMOS	44,012.38	82,014.26
INTERESES POR MORA	23,908.67	54.96
INTERESES POR SOBREGIRO	2,220.18	806.94
IMPUESTOS Y COMISIONES	<u>25,576.98</u>	<u>52,063.17</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>95,718.21</u>	<u>134,939.33</u>

S.- el detalle es como sigue:

Impuesto a la Renta por Pagar según libros	\$	3,740.99
(=) saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja		
Anticipo determinado año 2017	\$	79,048.66
(-) Rebaja del anticipo decreto ejecutivo 210	\$	-
(=) Anticipo reducido	\$	<u>79,048.66</u>
(=) saldo del anticipo pendiente de pago	\$	-
(-) Retenciones en la fuente se han efectuado en el 2017	\$	(77,973.87)
(-) Credito Tributario ejercicios anteriores	\$	(46,324.87)
(-) Credito Tributario por ISD	\$	-
(-) Retenciones por dividendos anticipados	\$	-
	\$	<u>(124,298.74)</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.

U. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 15 del 2018 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.
