

Notas a los  
Estados  
financieros

2014

---

**COMDERE S.A**

---

# COMDERE S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 1. INFORMACION GENERAL

#### Constitución y objeto social

La Compañía COMDERE S.A fue constituida el 30 Diciembre del 2005 con registro mercantil # 25551 para dedicarse originalmente a la venta de comidas y bebidas en bares - restaurantes para su consumo inmediato. Actualmente cuenta con 20 establecimientos en 12 ciudades del país.

#### Segmento operacionales

Las principales actividades comerciales en las que actualmente opera la Compañía a través de tiendas y grandes almacenes, así como el nombre comercial que utiliza para cada uno de ellos se mencionan a continuación:

<u>Actividades</u>	<u>Nombre Comercial</u>
Restaurantes (2)	Chili's y Carl's Jr.

#### Apertura de Locales

Durante el año 2014 la Compañía inauguró 4 nuevos locales de su cadena en:

<u>Ciudad</u>	<u>Local</u>	<u>Dirección</u>
GUAYAQUIL	CARLS JR RIOCENTRO SUR	AV. 25 DE JULIO S/N
DURAN	CARLS JR DURAN	S/N C.C. PASEO SHOPPING DURAN
MANTA	CARLS JR MANTA	S/N C.C. PASEO SHOPPING MANTA
MACHALA	CARLS JR MACHALA	25 DE JUNIO S/N, C.C. PASEO SHOPPING MACHALA

Así también comenzaron a operar bajo la razón social de Comdere S.A. los locales detallados a continuación:

<u>Ciudad</u>	<u>Local</u>	<u>Dirección</u>
GUAYAQUIL	CHILIS RIOCENTRO NORTE	AV. FRANCISCO DE ORELLANA S/N
GUAYAQUIL	CHILIS RIOCENTRO CEIBOS	VIA A LA COSTA KM. 6, C.C. RIOCENTRO CEIBOS
SAMBORONDON	CHILIS RIOCENTRO ENTRERIOS	VIA SAMBORONDON, C.C. RIOCENTRO ENTRERIOS
RIOBAMBA	CHILIS RIOBAMBA	ANTONIO JOSE DE SUCRE SN
MACHALA	CHILIS MACHALA	25 DE JUNIO SN SECUNDARIA
GUAYAQUIL	CARLS JR ALBAN BORJA	AV. CARLOS JULIO AROSEMENA S/N KM. 2.5
GUAYAQUIL	CARLS JR RIOCENTRO CEIBOS	VIA A LA COSTA KM. 6, C.C. RIOCENTRO CEIBOS
SAMBORONDON	CARLS JR RIOCENTRO ENTRERIOS	VIA SAMBORONDON, C.C. RIOCENTRO ENTRERIOS
BABAHOYO	CARLS JR BABAHOYO	AV. ENRIQUE PONCE LUQUE, C.C. PASEO SHOPPING BABAHOYO
QUEVEDO	CARLS JR QUEVEDO	CDLA. VENUS DEL RIO, 24 DE MAYO SL.30 Y NICOLAS
DAULE	CARLS JR DAULE	AV. VICENTE PIEDRAHITA S/N, C.C. PASEO SHOPPING DAULE
PLAYAS	CARLS JR PLAYAS	AV. COLOMBO Y ZENON S/N MACIAS Y JAMBELI
LIBERTAD	CARLS JR LIBERTAD	NUÑEZ DE LA VELA S/N Y IGNACIO SAN MARIA
RIOBAMBA	CARLS JR RIOBAMBA	BEGONIA S/N ANTONIO JOSE DE SUCRE
GUAYAQUIL	CARLS JR NORTE	AV. FRANCISCO DE ORELLANA S/N KM. 1.5

#### Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de marzo 2014 por el Presidente Ejecutivo y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

# COMDERE S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de COMDERE SA. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.1.1 Nuevos procedimientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero del 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero del 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero del 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero del 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero del 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

## COMDERE S.A

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1. Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a corto y largo plazo a compañías relacionadas: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**Medición posterior**

**a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas: Corresponden principalmente a las cuentas denominadas comerciales y se registran por la venta de productos y servicios a un costo nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se liquidan hasta 60 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos de créditos tributarios por impuesto a la renta que se presentaron en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses.

**b) Cuentas por pagar comerciales:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la compañía presenta las siguientes dentro de ésta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar compañías relacionadas: Corresponden principalmente a compra de inventarios, servicios administrativos y arriendo de activos fijos.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a impuestos y servicios recibidos pendientes de pago. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

## COMDERE S.A

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercadería comprenden los costos compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería	1.066.883	102.946
Mercadería en tránsito	280.000	-
Inventario de Materiales	<u>345.348</u>	<u>360</u>
	1.692.232	103.307

#### 2.6 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones y equipos	10
Instalación de inmuebles	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de seguridad	10
Equipos de computación	3
Otros	10

#### 2.7 Impuesto a la renta corriente y diferida

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

### Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el 2014 y 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

### 2.8 Beneficios a los empleados

**Beneficios sociales de corto plazo:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 2.9 Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de servicios:

Los ingresos de la compañía correspondientes a la prestación de servicio de restaurantes (Carl's Junior y Chilis), que en su mayoría son al contado, se reconocen al momento en el que es prestado el servicio. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por los gastos de nómina e insumos utilizados

## 3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.



**COMDERE S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta**

Durante el 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

**8 CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS**

	2014	2013
Corporación El Rosado S.A.	3.169.509,18	483.255,27
Supercines S.A.	115.606,00	-
Administradora del Pacifico S.A.	50.225,16	-
Entretenimiento del Pacifico S.A.	5.500,00	-
	<u>3.340.840,34</u>	<u>483.255,27</u>

**9 CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 comprende \$13.500,00 (13500 acciones) acciones preferidas, nominativas y liberadas de valor nominal US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2014 los accionistas de COMDERE S.A. son:

	2014		2013	
	%	US\$	%	US\$
NORTH PARK AVENUE INVESTMENT COMPANY LLC	33,33	4.500,00	33,38	267,00
UPPER HUDSON INVESTMENT COMPANY LLC	33,33	4.500,00	33,25	266,00
UPPER NEW YORK INVESTMENT COMPANY LLC	33,33	4.500,00	33,38	267,00
	<u>100,00</u>	<u>13.500,00</u>	<u>100,00</u>	<u>800,00</u>

**10 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

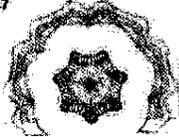
*Keyco P de Burgos*  
**CPA. Keyco Burgos**  
**CONTADORA GENERAL**  
**RUC: 0913751632001**

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACIÓN Y CALIFICACIÓN



CELESTIN  
CÉDULA  
APELLIDOS Y NOMBRES  
LEONARDO  
LUGAR Y FECHA DE NACIMIENTO  
PEREIRA 1971-01-07  
NACIONALIDAD  
COLOMBIANA  
SEXO  
ESTADO CIVIL Casado  
EMANUELLE  
CIPRIANI MARQUEZ

N. 001376163-2



INSTRUCCIÓN  
SUPERIOR

PROFESIÓN  
ESTUDIANTE

V2444V444

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE  
JUAN TOMAS BURGOS CHANG  
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE  
ROSA GUERRERO TRIVIÑO DE B.  
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN  
GUAYAQUEL  
2008-08-08  
FECHA DE EXPIRACIÓN  
2018-08-08

*[Signature]*  
DIRECTOR GENERAL

*[Signature]*  
PROMOTOR

