

Aguibro S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Con el informe de los auditores independientes)

Aguibro S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de **Aguibro S. A.:**

Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Aguibro S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos contables de lo descrito en los párrafos de la sección bases para calificación de opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Aguibro S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Bases Para Calificación de Opinión

Inventarios

Existen varios registros contables por salidas de inventarios, que por falta de claridad y bondades en sus sistemas tecnológicos, no nos fue posible examinarlos de manera adecuada, en tal sentido no estamos en condiciones de asegurar que dichos registros hayan contribuido de manera adecuada a establecer el valor correcto en el costo de venta registrado en el estado del resultado integral y revelado por US\$955,712.

Estudio Actuarial

La Norma Internacional de Información Financiera - NIIF, establece que anualmente Las Compañías, deben realizar un estudio actuarial tendiente a identificar y establecer valores que deberán ser registrados en la contabilidad por concepto de provisiones en reserva para jubilación patronal y desahucio, al 31 de diciembre del 2016 la administración de la Compañía no consideró este estudio, por consiguiente los estados financieros no se encuentran ajustados por estos conceptos.

Obligaciones Bancarias

No recibimos respuesta en relación a información que los bancos nos hayan podido proveer de las obligaciones que mantiene la Compañía, por lo tanto no estamos en condiciones de asegurar si los valores registrados como intereses son adecuados, ya que tampoco obtuvimos las tablas de amortización que nos hubiere haber provisto la Compañía.

Asunto que Requiere Enfasis

Políticas contables

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros adjuntos, tal como se explica en la nota 2, han sido preparados sobre la base de formatos de Normas Internacionales de información Financiera y algunas Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en el transcurso de la elaboración de los mismos, por lo tanto pudieran existir, efectos y diferencias no reveladas ni ajustadas de acuerdo a lo exigido por la adopción por primera vez de las – NIIF.

Fundamento de la Opinión

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

Responsabilidades de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la Compañía con Respecto a los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Aguibro S.A. al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Abril, 19 del 2017
Guayaquil, Ecuador

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


Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.
Auditors and Consultants

Anexo 1

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Agruibro S. A..
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

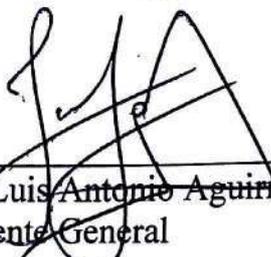
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden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

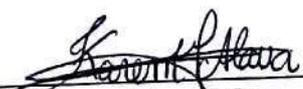
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos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

AGUIBRO S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	Nota	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	113,507	67,540
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	183,678	146,836
Inventarios	6	96,041	254,882
Activos por impuestos corrientes	7	140,107	145,405
Gastos pagados por anticipado	8	25,070	30,745
Total activos corrientes		558,403	645,408
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	618,319	688,720
Activos intangibles		1,597	12,048
Total activos no corrientes		619,916	700,768
Total activos		1,178,319	1,346,176
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario		14,436	70,207
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	341,124	229,618
Pasivos por impuestos corrientes	11	27,686	73,809
Obligaciones acumuladas	12	179,133	302,022
Otros pasivos corrientes		9,938	22,922
Total pasivos corrientes		572,317	698,578
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	301,939	307,227
Otros pasivos no corrientes		12,067	-
Total pasivos no corrientes		314,006	307,227
PATRIMONIO			
Capital social	15	50,000	50,000
Reserva legal		15,672	15,672
Resultados acumulados		274,699	195,169
Resultado del ejercicio		(48,375)	79,530
Total patrimonio		291,996	340,371
Total pasivos y patrimonio		1,178,319	1,346,176

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.

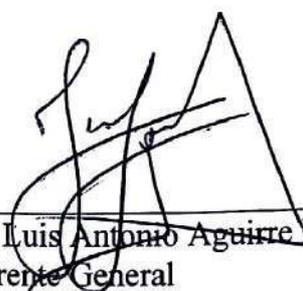

 Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota
 Gerente General

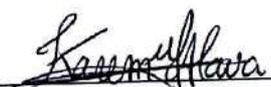

 Ing. Karem Alava Mero
 Contador General

AGUIBRO S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de actividades ordinarias	16	3,092,442	4,282,045
COSTO DE VENTAS	17	<u>(955,712)</u>	<u>(1,326,983)</u>
Utilidad bruta		2,136,730	2,955,062
OTROS INGRESOS			
Otras rentas		44,637	55,816
GASTOS			
Administración y ventas	18	(1,999,972)	(2,777,030)
Financieros		(130,809)	(22,936)
Depreciación		<u>(98,961)</u>	<u>(87,305)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(48,375)	123,607
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	11	<u>-</u>	<u>(29,535)</u>
Total		<u>-</u>	<u>(29,535)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(48,375)</u>	<u>94,072</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.

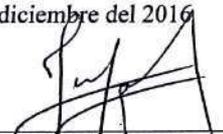

 Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota
 Gerente General

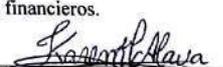

 Ing. Karem Alava Mero
 Contador General

AGUIBRO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	1,130	241,575	3,903	247,408
Más (menos) transacciones durante el año-					
Traspaso del resultado	-	-	3,903	(3,903)	-
Aportación de Aumento de Capital	49,200	-	(49,200)	-	-
Otros Ajustes Patrimoniales	-	-	(1,109)	-	(1,109)
Transferencia Reserva Legal	-	14,542	-	(14,542)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	94,072	94,072
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>50,000</u>	<u>15,672</u>	<u>195,169</u>	<u>79,530</u>	<u>340,371</u>
Más (menos) transacciones durante el año-					
Traspaso del resultado	-	-	79,530	(79,530)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	(48,375)	(48,375)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	15 <u>50,000</u>	<u>15,672</u>	<u>274,699</u>	<u>31,155</u>	<u>291,996</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota
 Gerente General


 Ing. Karem Alava Mero
 Contador General

AGUIBRO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3,103,237	4,217,226
Clases de pagos por actividades de operación:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(732,069)	(1,617,637)
Pagos a trabajadores		(122,889)	(1,320,383)
Pagos de gastos operativos		(2,048,104)	(1,289,406)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		-	(76,782)
Pagos de intereses		(130,809)	(22,936)
Flujos de efectivo neto provenientes de (utilizados en) actividades de Operación		69,362	(109,918)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(8,955)	(288,198)
Aumento de construcciones en curso		(9,156)	(1,822)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Inversión		(18,111)	(290,020)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Préstamo bancario a largo plazo		-	250,000
Pagos por préstamos bancarios		(5,288)	(79,736)
Flujos de efectivo neto provenientes de (utilizados en) actividades de Financiación		(5,288)	170,264
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		45,967	(229,674)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	4		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		67,540	297,214
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		113,507	67,540

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota
Gerente General


Ing. Karem Alava Mero
Contador General

AGUIBRO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía fue constituida el 8 de octubre del 2008, con el objeto principal de dedicarse a fomentar y desarrollar el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, moteles, restaurantes, cafeterías, clubes de recreación, discotecas entre otras. La actividad que finalmente se dedicó a desarrollar es la de elaboración y venta de alimentos a través de restaurantes.

Sus accionistas son, con el 50% del capital social es el Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota y con el otro 50% del capital social el Sr. Mauricio Augusto Aguirre La Mota, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Con fecha 25 de junio del 2015, se suscribió en el registro mercantil la escritura pública por aumento de capital en 49,200, nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s, no presentan cuentas que revelen y acumulen información de un proceso de adopción NIIF’s por primera vez, es decir cuando hubo la convergencia de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), lo que la Compañía hizo fue adoptar los formatos NIIF’s al igual que empezar a aplicar estas normas de ahí hacia delante, en tal sentido existen muchos cambios que debieron ser medidos en el proceso de adopción que no fue realizado, en consecuencia es posible que existan efectos del proceso que no se estén revelando de acuerdo a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF’s vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s, los mismo que no presentan

cuentas que revelen y acumulen información de un proceso de adopción NIIF's por primera vez, es decir cuando hubo la convergencia de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), lo que la Compañía hizo fue adoptar los formatos NIIF's al igual que empezar a aplicar estas normas de ahí hacia delante, en tal sentido existen muchos cambios que debieron ser medidos en el proceso de adopción que no fue realizado en consecuencia es posible que existan efectos del proceso que no se estén revelando de acuerdo a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen alimentos y bebidas, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipos-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

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

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

(iv) 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, valor

residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

- (v) 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, plantas y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- (i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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.

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

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

- (j) Provisiones.-

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

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

- (k) Beneficios a empleados.-

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los estados financieros no continen ningun ajuste contable proveniente de estas obligaciones.

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

- (l) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de alimentos, postres, bebidas, licores y servicios adicionales se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen,

considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

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

(n) Compensación de saldos y transacciones-

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

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

(o) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras.
- Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados.
- Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar.

- NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía Aguibro S.A.

(p) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía Aguibro S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 – “Instrumentos financieros.”	1 de enero de 2018
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2017
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF’s requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	51,362	43,436
Bancos	(1) 43,354	18,200
Depósitos en Tránsito	(2) 18,791	5,904
	<u>113,507</u>	<u>67,540</u>

- (1) Los bancos locales donde mantienen depósitos la compañía, están entre el rango AAA- y AA+, calificaciones dadas por calificadoras de riesgos del medio del mercado ecuatoriano.
- (2) Corresponde a los cobros realizados con tarjetas de crédito en los restaurantes, que al 31 de diciembre del 2016 no fueron depositados a las cuentas bancarias de la Compañía por partes de las tarjetas emisoras, las cuales consistían en:

	<u>2016</u>
American Express	2,570
Diners Club	5,995
Pacificard	10,225
	<u>18,791</u>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes comerciales	35,020	1,367
Canjes	1,800	-
Relacionadas:		
Telproim S.A.	-	37,700
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	(1) 65,253	39,532
Cuentas por cobrar a empleados	-	12,001
Anticipo de Sueldos	4,465	-
Anticipo Luis Aguirre	(2) 76,480	55,816
Otras	660	420
	<u>183,678</u>	<u>146,836</u>

- (1) Incluye anticipos realizados en su mayoría a favor de la encargada de los fondos emergentes y a proveedores comerciales.
 (2) El movimiento de la cuenta de Anticipo a Luis Aguirre es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Anticipos	Pagos	
Anticipo Luis Aguirre	55,816	125,014	104,350	76,480

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	2016	2015
Inventario Oficinas	77,728	102,779
Inventario Urdesa	4,824	10,100
Inventario Samborondón	4,395	9,999
Inventario Ceibos	2,896	3,712
Inventario Sonesta	6,198	12,724
Inventario Centro	-	5,446
Inventario Cocina	-	103,330
Inventario Machala	-	6,792
(1)	96,041	254,882

- (1) Este saldo incluye, movimientos de salidas de inventarios, los mismos que no presentan las facilidades suficientes y necesarias que nos permitan analizar y establecer con claridad los valores cargados al costo de venta, lo cuál origina una incertidumbre en cuanto a la razonabilidad de estos movimientos contables, que eventualmente pudieran ocasionar ajustes a los estados financieros.

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Activos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Crédito Tributario	Compensaciones	
Activos por impuestos corrientes:				
Crédito tributario IVA	15,901	-	15,901	-
Crédito tributario Renta	129,504	40,150	29,547	140,107
	145,405	40,150	45,448	140,107

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	-	5,293
Arriendos pagados por anticipado	22,228	25,452
Otros anticipos entregados	2,842	-
	<u>25,070</u>	<u>30,745</u>

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades, equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	<u>Saldos al 31-Dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o Bajas</u>	<u>Saldos al 31-Dic-16</u>
Edificios	329,150			329,150
Instalaciones	57,912	3,087	-	(1) 60,999
Muebles y enseres	300,555	918	-	(1) 301,473
Maquinarias y equipos	61,219	4,950	-	66,169
Equipos de computación	36,058	-	-	36,058
Vehículos, equipos de transporte	147,780	-	-	147,780
Construcciones en curso	1,851	9,156	-	11,007
	<u>934,525</u>	<u>18,111</u>	<u>-</u>	<u>952,636</u>
Menos- Depreciación	(244,696)	(88,512)	-	(333,208)
Menos- Deterioro	(1,109)	-	-	(1,109)
	<u>688,720</u>	<u>(70,401)</u>	<u>-</u>	<u>618,319</u>

- (1) Estos saldos presentan diferencias por US\$ 22,394 en Instalaciones y US\$ 10,430 en Muebles y Enseres, entre el monto total de los ítems considerados para el cálculo de depreciación y el saldo contable mostrado como costo histórico.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documento y cuenta por pagar comerciales:		
Proveedores	(1) 173,157	199,462
Tarjetas de crédito	40,993	14,151
Relacionadas:		
Telproim S.A.	(2) 110,969	-
Otras cuentas por pagar:		
Sra. Martha La Mota de Aguirre	16,005	16,005
	<u>341,124</u>	<u>229,618</u>

(1) Un detalle de los proveedores al 31 de diciembre del 2016 consistían en:

	<u>2016</u>
Fideicomiso GM Hotel	19,493
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	12,618
Sumerco S.A.	8,838
Fideicomiso CC. Las Terrazas	7,711
Errarez Blum Oscar Antonio	6,740
FG Computers S.A.	6,705
Gonzalez Altamirano Haydee María	5,486
Aguayo Cedeño Celia Maria	4,520
Vinos y Espirituosos del Litoral	4,057
Proveedores varios (1.1)	<u>96,989</u>
	<u>173,157</u>

(1.1) Incluyen saldos cuya cuantía es menor a US\$4,000; además se incluye valores pendientes para reposición de Caja Chica por US\$8,672, y valores por pagar a la tarjeta corporativa por un valor de US\$283.

NOTA 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pasivos por impuestos corrientes consistían en:

	<u>2015</u>	<u>Movimientos</u>		<u>2016</u>
		<u>Ajustes</u>	<u>Provisión</u>	
Pasivos por impuestos corrientes:				
Impuesto a la renta por pagar (1)	29,535	29,535	-	-
Impuesto al Valor Agregado-IVA por pagar	39,043	141,289	124,289	22,043
Retención de IVA	-	14,725	15,912	1,187
Retención de Impuesto a la Renta	<u>5,231</u>	<u>45,673</u>	<u>44,898</u>	<u>4,456</u>
	<u>73,809</u>	<u>231,222</u>	<u>185,099</u>	<u>27,686</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calculó en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(48,375)	123,607
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	<u>10,005</u>	<u>2,430</u>
Utilidad gravable	<u>(38,370)</u>	<u>126,037</u>

Tasa de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado	(1)	-	27,728
Anticipo de impuesto a la renta		31,056	29,535

- (1) En el ejercicio fiscal corriente el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto a la renta determinado para la Compañía, por lo tanto y de acuerdo a normativa tributaria vigente, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta por pagar para el periodo fiscal 2016.

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

		2016	2015
Nómina por pagar		58,578	48,168
Participación a trabajadores	(1)	4,560	24,159
Aportaciones al IESS		16,560	21,816
Beneficios sociales		86,193	105,880
10% Servicio de restaurante		13,242	101,999
		179,133	302,022

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Corresponden a saldos pendientes de pago por resultado del año anterior.

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones financieras a largo plazo consistían en:

		2016	2015
Banco Pro Credit		202,723	244,258
Banco Amazonas		10,157	28,788
Banco Del Bank		28,876	-
Banco Austro		5,171	11,989
Banco Produbanco grupo Promerica		12,197	20,556
Banco Pichincha		42,815	1,636
	(1)	301,939	307,227

- (1) Debido a la documentación no proporcionada por la Compañía no se pudo cuantificar la porción corriente y a largo plazo tanto del capital e intereses del préstamo efectuado por los Bancos antes mencionados.

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	113,507	67,540
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	<u>183,678</u>	<u>146,836</u>
Total		<u>297,185</u>	<u>214,376</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Sobregiro contable bancario		14,436	70,207
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	314,124	229,618
Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 13)	<u>301,939</u>	<u>307,227</u>
Total		<u>630,499</u>	<u>607,052</u>

NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

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

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	196,278	241,575
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(1,109)	(1,109)
Resultados año anterior	79,530	3,903
Aportación de Aumento de Capital	-	(49,200)
	<u>274,699</u>	<u>195,169</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF's. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden a las ventas de bienes y servicios, los cuales se detallan a continuación:

	<u>2016</u>
Alimentos	2,443,150
Bebidas	442,435
Licores	176,786
Postres, dulces y otros	26,121
Materiales varios	7,408
Servicios	20,929
(-) Descuentos en ventas	<u>(24,387)</u>
	<u>3,092,442</u>

NOTA 17. COSTOS DE VENTAS

Corresponden a costos incurridos por cada sucursal, referente a la preparación de alimentos, el cual se detalla a continuación:

	<u>2016</u>
Urdesa	202,423
Samborondón	148,288
Ceibos	84,454
Sonesta	400,541
Centro	56,123
Oficina	25,737
Machala	<u>38,146</u>
	<u>955,712</u>

NOTA 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Los gastos de administración y ventas que al 31 de diciembre del 2016 ascendían a US\$1,999,972, los cuales incluyen gastos de sueldos por US\$1,195,301, honorarios por US\$47,515, mantenimiento y reparaciones por US\$100,361 y otros gastos menores, cuya cuantía asciende a US\$656,795.

NOTA 19. 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 (Abril, 19 del 2016), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración

de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2016 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 21 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.