

# **Restaurantes Rápidos RESRAP S. A.**

*Estados Financieros por el  
Año terminado el 31 de diciembre del 2016  
e Informe de los Auditores Independientes*

**RESTAURANTES RÁPIDOS RESRAP S.A.**

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

---

| <b><u>Contenido</u></b>                 | <b><u>Página</u></b> |
|---|----------------------|
| Informe de los auditores independientes | 2 - 4                |
| Estado de situación financiera          | 5                    |
| Estado de resultado integral            | 6                    |
| Estado de cambios en el patrimonio      | 7                    |
| Estado de flujos de efectivo            | 8                    |
| Notas a los estados financieros         | 9 - 18               |

Abreviaturas:

|                        |   |
|------------------------|---|
| NIC                    | Normas Internacionales de Contabilidad  |
| NIIF                   | Normas Internacionales de Información Financiera  |
| US\$                   | U.S. dólares  |
| NIIF para<br>las PYMES | Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas<br>y Medianas Entidades |

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
Restaurantes Rápidos RESRAP S.A.

### **Opinión**

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Restaurantes Rápidos RESRAP S. A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la 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 Rápidos RESRAP 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asuntos de énfasis**

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$28,458 y US\$22,453, respectivamente; adicionalmente, la Compañía mantiene una pérdida acumulada a esas

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
Restaurantes Rápidos RESRAP S.A.

### **Opinión**

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Restaurantes Rápidos RESRAP S. A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la 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 Rápidos RESRAP 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asuntos de énfasis**

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$28,458 y US\$22,453, respectivamente; adicionalmente, la Compañía mantiene una pérdida acumulada a esas

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, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos 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 se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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.

*Deloitte & Touche.*

Guayaquil, Abril 18, 2017  
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.  
Socio  
Registro #0.7503

**RESTAURANTES RÁPIDOS RESRAP S. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

| <b><u>ACTIVOS</u></b>       | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>31/12/16</u></b>   | <b><u>31/12/15</u></b> |
|-----------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|
|                             |                     | <b>(en U.S. dólares)</b> |                        |
| ACTIVOS CORRIENTES:         |                     |                          |                        |
| Efectivo y bancos           | 4                   | 16,931                   | 31,639                 |
| Cuentas por cobrar          | 5                   | 23,184                   | 57,319                 |
| Inventarios                 |                     | 10,434                   | 7,838                  |
| Impuestos corrientes        | 8                   | 30,812                   | 29,839                 |
| Otros                       |                     | <u>3,111</u>             | <u>1,431</u>           |
| Total activos corrientes    |                     | <u>84,472</u>            | <u>128,066</u>         |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:      |                     |                          |                        |
| Activos intangibles         | 6                   | 41,237                   | 43,744                 |
| Equipos                     |                     | <u>2,751</u>             | <u>3,506</u>           |
| Total activos no corrientes |                     | <u>43,988</u>            | <u>47,250</u>          |
|                             |                     | _____                    | _____                  |
| TOTAL                       |                     | <u>128,460</u>           | <u>175,316</u>         |

Ver notas a los estados financieros

---

  
Sr. Andrés Aspiazu Falconi  
Representante Legal

---

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>     | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>31/12/16</u></b>   | <b><u>31/12/15</u></b> |
|--|---------------------|--------------------------|------------------------|
|  |                     | <b>(en U.S. dólares)</b> |                        |
| PASIVOS CORRIENTES:                    |                     |                          |                        |
| Cuentas por pagar                      | 7                   | 97,342                   | 124,710                |
| Obligaciones acumuladas                | 9                   | 12,285                   | 21,992                 |
| Impuestos corrientes                   | 8                   | <u>3,303</u>             | <u>3,817</u>           |
| Total pasivos corrientes               |                     | <u>112,930</u>           | <u>150,519</u>         |
| PASIVO NO CORRIENTE:                   |                     |                          |                        |
| Obligación por beneficios definidos    |                     | <u>9,022</u>             | <u>20,138</u>          |
| Total pasivos                          |                     | <u>121,952</u>           | <u>170,657</u>         |
| PATRIMONIO:                            |                     |                          |                        |
| Capital social                         | 11                  | 800                      | 800                    |
| Aportes para futuro aumento de capital |                     | 93,859                   | 127,564                |
| Pérdida acumulada                      |                     | <u>(88,151)</u>          | <u>(123,705)</u>       |
| Total patrimonio                       |                     | <u>6,508</u>             | <u>4,659</u>           |
| TOTAL                                  |                     | <u>128,460</u>           | <u>175,316</u>         |

---



Econ. René Camba  
Contador

**RESTAURANTES RÁPIDOS RESRAP S. A.**

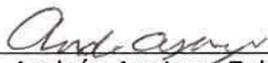
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

|                                      | <b><u>Nota</u></b> | <b>Año terminado</b>   |                        |
|--------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
|                                      |                    | <b><u>31/12/16</u></b> | <b><u>31/12/15</u></b> |
| <b>(en U.S. dólares)</b>             |                    |                        |                        |
| INGRESOS:                            |                    |                        |                        |
| Servicios de alimentos               |                    | 959,165                | 1,121,386              |
| Otros ingresos                       |                    | <u>13,427</u>          | <u>14,028</u>          |
| Total                                |                    | 972,592                | 1,135,414              |
| <br>                                 |                    |                        |                        |
| COSTOS DE VENTAS                     | 13                 | <u>(852,877)</u>       | <u>(1,004,260)</u>     |
| <br>                                 |                    |                        |                        |
| MARGEN BRUTO                         |                    | <u>119,715</u>         | <u>131,154</u>         |
| <br>                                 |                    |                        |                        |
| GASTOS:                              |                    |                        |                        |
| Administración y ventas              | 13                 | <u>(207,866)</u>       | <u>(254,859)</u>       |
| <br>                                 |                    |                        |                        |
| PÉRDIDA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO |                    | <u>(88,151)</u>        | <u>(123,705)</u>       |

Ver notas a los estados financieros

---

  
Sr. Andrés Aspiazú Falconi  
Representante Legal

---

  
Econ. René Camba  
Contador General

**RESTAURANTES RÁPIDOS RESRAP S. A.**

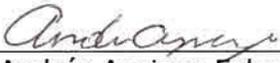
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

|   | <u>Capital Social</u> | Aportes para futuro aumento de <u>capital</u> | <u>Pérdida acumulada</u><br>... (en U.S. dólares) ... | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|---|---|--------------|
| Enero 1, 2015                             | 800                   | 153,877                                       | (131,313)   | 23,364       |
| Absorción de pérdidas                     |                       | (131,313)                                     | 131,313   |              |
| Aportes futuras capitalizaciones          |                       | 105,000                                       |   | 105,000      |
| Pérdida del año                           | —                     | —   | (123,705)   | (123,705)    |
| Diciembre 31, 2015                        | 800                   | 127,564                                       | (123,705)   | 4,659        |
| Absorción de pérdidas, nota 11            |                       | (123,705)                                     | 123,705   |              |
| Aportes futuras capitalizaciones, nota 11 |                       | 90,000  |   | 90,000       |
| Pérdida del año                           | —                     | —   | (88,151)  | (88,151)     |
| Diciembre 31, 2016                        | <u>800</u>            | <u>93,859</u>                                 | <u>(88,151)</u>                                       | <u>6,508</u> |

Ver notas a los estados financieros

---

  
Sr. Andrés Aspiazu Falconi  
Representante Legal

---

  
Econ. René Camba  
Contador General

**RESTAURANTES RÁPIDOS RESRAP S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

|  | <b>Año terminado</b>     |                        |
|--|--------------------------|------------------------|
|  | <b><u>31/12/16</u></b>   | <b><u>31/12/15</u></b> |
|  | <b>(en U.S. dólares)</b> |                        |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:        |                          |                        |
| Recibido de clientes y compañías relacionadas            | 992,400                  | 1,116,193              |
| Pagado a proveedores, empleados y compañías relacionadas | <u>(1,006,976)</u>       | <u>(1,162,822)</u>     |
| Efectivo neto utilizado en actividades en operación      | <u>(14,576)</u>          | <u>(46,629)</u>        |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:        |                          |                        |
| Adquisición de equipos                                   | <u>(132)</u>             | <u>(3,396)</u>         |
| EFFECTIVO Y BANCOS:                                      |                          |                        |
| Diminución neta de efectivo y bancos                     | (14,708)                 | (50,025)               |
| SalDOS al comienzo del año                               | <u>31,639</u>            | <u>81,664</u>          |
| SALDOS AL FINAL DEL AÑO                                  | <u>16,931</u>            | <u>31,639</u>          |
| TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ FLUJO DE EFECTIVO:             |                          |                        |
| Apropiación para futuro aumento de capital, nota 11      | <u>90,000</u>            | <u>105,000</u>         |

Ver notas a los estados financieros

---

  
Sr. Andrés Aspiazu Falconi  
Representante Legal

---

  
Econ. René Camba  
Contador General

## **RESTAURANTES RÁPIDOS RESRAP S. A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Restaurantes Rápidos RESRAP S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 17 de enero del 2012. Su actividad principal es la explotación comercial de la cadena de restaurantes de comida rápida BURGUER KING, como su franquiciada. Con fecha 19 de junio del 2013, se inauguró en la ciudad de Guayaquil el local ubicado en la Urbanización Torres del Salado, Vía a la Costa Km. 11.5.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - 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 adjuntos fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes exceden los activos corrientes en US\$28,458, adicionalmente, la Compañía mantiene una pérdida acumulada a esa fecha de US\$88,151 que corresponde a la pérdida neta por el año terminado en esa fecha. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, como los indicados a continuación.
- Capitalización de nuevos aportes por parte de los Accionistas.
  - Incremento de ingresos para soportar la estructura de gastos de la Compañía. Al respecto, la gerencia General ha elaborado conjuntamente con el departamento de ventas y marketing una campaña para incentivar las ventas para el año 2,017, que incluye promociones e incentivos a clientes habituales, así como prevé la captación de nuevos clientes ubicados dentro del sector del restaurante.

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

- 2.4 Inventarios** - Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo de promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- 2.5 Activos intangibles** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.
- 2.6 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- 2.7 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una 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.

- 2.8 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método del Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas cada 3 años para jubilación patronal y al final de cada período para bonificación por desahucio.

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

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

Los ingresos por restaurante se reconocen cuando los riesgos sobre los alimentos y bebidas son transferidos al cliente. Las ventas se realizan principalmente al contado, excepto por las ventas con tarjeta de crédito las cuales se efectivizan en 8 días promedio.

- 2.10 Costos y 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.

**2.11 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 la NIIF para las PYMES y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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.

**2.12 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.12.1 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

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

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El período de recuperación de la cuentas por cobrar por tarjeta de crédito es de 8 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.

**2.12.3 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

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

**2.13.1 Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar comerciales y Compañías relacionadas 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 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 periodo de crédito promedio con proveedores es de 30 días.

**2.13.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.14 Estimaciones contables** - La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador mediante resolución SC-Q-IC-CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES para las compañías que cumplan con las siguientes condiciones:

- Activos inferiores a US\$4,000,000.
- Registren un valor bruto en ventas anuales inferior a US\$5,000,000.
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Los Accionistas de Restaurantes Rápidos RESRAP S.A. decidieron adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para preparar sus estados financieros de acuerdo a estas normas a partir del 1 de enero del 2016, con el fin de presentar información relevante y facilitar la comprensión y toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros.

Conforme a lo mencionado precedentemente, hasta el 31 de diciembre del 2015, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF – completas). Desde el 1 de enero del 2016, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para las PYMES el año 2015, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2015.

La aplicación de las NIIF para las PYMES supone con respecto a NIIF – completas, cambios en políticas contables y aplicación de algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la Sección 35 de estas normas contables.

### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**Estimaciones** - La sección 35 de la NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las NIIF – completas (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES. Restaurantes Rápidos RESRAP S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo NIIF – completas ni a la fecha de transición (1 de enero del 2015) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2015).

**3.2 Conciliación entre la NIIF para las PYMES y NIIF Completas** – La adopción de NIIF para PYMES no ha tenido impacto significativo en la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Restaurantes Rápidos RESRAP S.A. a la fecha de transición (1 de enero del 2015) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2015), por lo cual no existen efectos que deban ser ajustados y/o reclasificados en los referidos estados financieros.

## **4. EFECTIVO Y BANCOS**

|        | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--------|-----------------|-----------------|
| Caja   | 9,940           | 10,354          |
| Bancos | <u>6,991</u>    | <u>21,285</u>   |
| Total  | <u>16,931</u>   | <u>31,639</u>   |

## **5. CUENTAS POR COBRAR**

|                                 | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tarjetas de crédito             | 10,959          | 12,507          |
| Compañías relacionadas, nota 14 | 10,471          | 28,731          |
| Empleados y otros               | <u>1,754</u>    | <u>16,081</u>   |
| Total                           | <u>23,184</u>   | <u>57,319</u>   |

## 6. ACTIVOS INTANGIBLES

|                     | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Franquicia, nota 12 | 50,000          | 50,000          |
| Amortización        | <u>(8,763)</u>  | <u>(6,256)</u>  |
| Total               | <u>41,237</u>   | <u>43,744</u>   |

## 7. CUENTAS POR PAGAR

|                                 | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Proveedores <b>(1)</b>          | 82,512          | 83,845          |
| Compañías relacionadas, nota 14 | <u>14,830</u>   | <u>40,865</u>   |
| Total                           | <u>97,342</u>   | <u>124,710</u>  |

**(1)** Al 31 de diciembre del 2016, representa valores pendientes de pago a proveedores locales, correspondiente a compras de alimentos, los cuales tienen vencimiento en 30 días.

## 8. IMPUESTOS

|   | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>Activos por impuesto corriente:</i>          |                 |                 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 29,334          | 21,598          |
| Impuesto al Valor Agregado – IVA                | <u>1,478</u>    | <u>8,241</u>    |
| Total   | <u>30,812</u>   | <u>29,839</u>   |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>        |                 |                 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 2,646           | 3,278           |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA | <u>657</u>      | <u>539</u>      |
| Total   | <u>3,303</u>    | <u>3,817</u>    |

### **8.1 Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales**

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía ha registrado pérdidas tributarias, por lo cual no ha generado gastos por impuesto a la renta corriente en dichos periodos.

### **8.2 Aspectos Tributarios**

- El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, que incluye entre otros aspectos, el incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año y la

devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

- La Ley de Régimen Tributario Interno vigente en el Ecuador establece que las nuevas sociedades, estarán sujetas al pago del anticipo del impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva del proceso productivo y comercial, por lo tanto Restaurantes Rápidos RESRAP S.A. se encuentra exenta de la determinación y liquidación del anticipo del impuesto a la renta para el ejercicio económico 2016.
- Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

## **9. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente provisión de aportes patronales por US\$6,800 y décima cuarta remuneración por US\$5,400.

## **10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **10.1 Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y sistemas de información, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta la definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros y la descripción de las medidas mitigantes adoptadas por la Administración de la Compañía, si fuere el caso.

**10.1.1 Riesgo de mercado** - Riesgo que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

**10.1.2 Riesgo de liquidez** - La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de flujo a corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de apalancamiento del riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un presupuesto de flujo de caja, el cual se revisa mensualmente de tal forma que el flujo de operaciones permita cumplir con los requerimientos de pago.

**10.1.3 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de su patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa los requerimientos presupuestarios de manera mensual, en base a la programación anual. Es importante destacar que la Compañía no mantiene préstamos y tampoco prevé incurrir en ellos a mediano plazo.

## 11. PATRIMONIO

**11.1 Capital** - El capital suscrito y pagado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario. El capital social autorizado consiste de 1,600 acciones con valor nominal unitario de US\$1.

**11.2 Aportes para futuras capitalizaciones** - Representa aportes realizados por Accionistas para futuras capitalizaciones o absorción de pérdidas.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de julio del 2016, se aprobó el traslado de aportes para futuras capitalizaciones a fondo perdido para absorber la pérdida del año 2015 por US\$123,705.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de diciembre del 2016, se resolvió la apropiación de la cuenta por pagar de Alicosta BK Holding S. A. y Restaurante del Norte "RESNORTE" S. A. por US\$90,000 a la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones (US\$45,000 por cada Accionista).

## 12. COMPROMISOS

**Contrato de franquicia** - El 13 de abril del 2013, la Compañía firmó contrato de franquicia con Burger King Corporation, un resumen de las principales condiciones es como sigue:

- La Compañía canceló US\$50,000 por adquisición de franquicia con Burger King Corporation,
- La Compañía pagará anualmente el 5% correspondiente a regalías sobre las ventas netas,
- La Compañía pagará anualmente el 5% por publicidad sobre ventas netas, si no decide realizar publicidad directamente.
- El plazo de duración del contrato por franquicia es de 20 años.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha registrado gastos por US\$46,276 por concepto de regalías, ver nota 13.

**Contrato de arrendamiento** - El 7 de febrero del 2013, la Compañía firmó contrato de arrendamiento con Alicosta BK Holding S.A. por local ubicado en la Mz. 51 de la Urbanización Torres del Salado, Vía a la Costa Km 11.5 y bienes muebles para la prestación de servicios de alimentos.

El plazo de duración del contrato será de 20 años contados a partir de la suscripción del mismo. El canon mensual de arrendamiento por el uso de los bienes muebles e inmueble, será de US\$20,000 mensuales, más el respectivo IVA. Adicionalmente, el canon de arrendamiento aumentará en forma anual, según la variación anual del índice de precios al consumidor.

El 2 de mayo del 2016, la Compañía y Alicosta BK Holding S. A. suscribieron un adendum al contrato de arrendamiento, en el cual se establece un nuevo canon mensual de arrendamiento por el uso de las propiedades y equipos de US\$15,000 mensuales, más el respectivo IVA.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha registrado gastos por US\$205,175 por concepto de arriendo, ver nota 13.

### 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

|                                   | <u>31/12/16</u>  | <u>31/12/15</u>  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Costo de ventas                   | 852,877          | 1,004,260        |
| Gastos de administración y ventas | <u>207,866</u>   | <u>254,859</u>   |
| Total                             | <u>1,060,743</u> | <u>1,259,119</u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

|                                    | <u>31/12/16</u>  | <u>31/12/15</u>  |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Costo de productos de consumo      | 426,928          | 479,087          |
| Arriendo de instalaciones, nota 12 | 205,175          | 251,757          |
| Sueldos y beneficios sociales      | 179,717          | 205,790          |
| Regalías                           | 46,276           | 53,644           |
| Servicios básicos                  | 41,056           | 37,424           |
| Publicidad                         | 24,785           | 23,246           |
| Mantenimiento                      | 23,482           | 20,282           |
| Honorarios profesionales           | 15,138           | 42,502           |
| Transporte                         | 13,679           | 17,094           |
| Guardianía                         | 2,595            | 17,625           |
| Otros                              | <u>81,912</u>    | <u>110,668</u>   |
| Total                              | <u>1,060,743</u> | <u>1,259,119</u> |

### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

|                            | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Cuentas por cobrar:</i> |                 |                 |
| Resnorte S. A.             | 10,456          | 28,716          |
| Otras                      | <u>15</u>       | <u>15</u>       |
| Total                      | <u>10,471</u>   | <u>28,731</u>   |

|                                  | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Cuentas por pagar:</i>        |                 |                 |
| <i>Burger King Corporation</i>   | 8,520           | 6,112           |
| <i>Alicosta BK Holding S. A.</i> |                 | 33,591          |
| <i>Otras</i>                     | <u>6,310</u>    | <u>1,162</u>    |
| <i>Total</i>                     | <u>14,830</u>   | <u>40,865</u>   |
| <i>Gasto por arriendo:</i>       |                 |                 |
| <i>Alicosta BK Holding S.A.</i>  | <u>205,175</u>  | <u>251,757</u>  |

## **15. 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 18 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 18 del 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificaciones.