

RESTAURANTES RÁPIDOS RESRAP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Restaurantes Rápidos RESRAP S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 17 de Enero del 2012. Su actividad 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 – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

2.2 Bases de preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos activos y pasivos financieros que son medidos al costo amortizado, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de

importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

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

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

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

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

2.3 Inventarios – Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método 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.

2.4 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, 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.

2.5 Cuentas por pagar – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de 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.

2.6 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 ingreso 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 periodo.

2.7 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 10 días promedio.

2.8 Costo 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 periodo en el que se conocen.

2.9 Estimaciones contables – La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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.

2.10 Norma nueva y revisada sin efecto material sobre los estados financieros

Durante el año 2014, la Administración de la Compañía ha aplicado normas revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de Enero del 2014 o posteriormente.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Modificaciones a la NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Modificaciones a la NIC 36	Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros	Enero 1, 2014
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

2.11 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas – La Administración de la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada.

Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y BANCOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
CAJA	10,353.87	11,511.00
BANCOS	<u>21,285.17</u>	<u>70,153.00</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u><u>31,639.04</u></u>	<u><u>81,664.00</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Tarjetas de Créditos	8,273.09	14,401.00
Cías. Relacionadas (nota 12)	32,637.56	7,616.00
Empleados	<u>16,408.30</u>	<u>619.00</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	<u>57,318.95</u>	<u>22,636.00</u>

5. INVENTARIOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-2015	SALDO AL 31-12-2014
INVENTARIOS		
Inventarios	5,878.24	8,105.00
Otros	<u>1,960.07</u>	<u>3,053.00</u>
TOTAL INVENTARIOS	<u>7,838.31</u>	<u>11,158.00</u>

Al 31 de Diciembre del 2015, alimentos incluye principalmente alimentos y vegetales, para el servicio de alimentos.

6. ACTIVOS INTANGIBLES

DETALLE	SALDO AL 31- 12-15	SALDO AL 31- 12-14
ACTIVOS INTANGIBLES		
Franquicia, nota 11	50,000.00	50,000.00
Amortización	-6,727.06	-3,750.00
Software	<u>1,796.28</u>	<u>0</u>

TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u>45,069.22</u>	<u>46,250.00</u>
----------------------------------	------------------	------------------

7. IMPUESTOS Y SEGUROS ANTICIPADOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
IMPUESTOS Y SEGUROS ANTICIPADOS		
1% SOBRE COMPRAS	686.24	0
CREDITO TRIBUTARIO SALDOS INICIALES	8,241.29	0
2% SOBRE COMPRAS	20,911.82	0
Seguros Anticipados BKCOSTA	<u>1,430.56</u>	<u>0</u>
TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS	<u>31,269.91</u>	<u>0</u>

8. ACTIVO FIJO DEPRECIACIONES

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
ACTIVOS FIJOS DEPRECIACIONES		
Instalaciones	1,508.23	0.00
Muebles de Oficina	98.80	0.00
Equipo de Computación	66.00	0.00
Menaje	<u>605.27</u>	<u>0.00</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIACIONES	<u>2,278.30</u>	<u>0.00</u>

9. DEPRECIACIONES ACUMULADAS

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		

(-) Depreciación Acum. Instalaciones	-25.14	0.00
(-) Depreciación Acum. Muebles de Oficina	-29.20	0.00
(-) Depreciación Acum. Prop. Planta y Equi.	0.00	-19.79
(-) Depreciación Acum. Equipo Comp.	-7.32	0.00
(-) Depreciación Acum. Menaje	-35.83	0.00
TOTAL DEPRECIACIONES ACUMULADAS	-97.49	-19.79

10. CUENTAS POR PAGAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores (1)	123,748.29	75,470.00
Compañías Relacionadas, nota 12	962.44	65,670.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	126,236.98	141,140.00

(1) A 31 de Diciembre del 2015, representa valores pendientes de pago a proveedores locales, correspondiente a compras de alimentos, los cuales tienen vencimiento en 30 días.

11. PASIVOS ACUMULADOS BENEFICIOS SOCIALES

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
less Aportes	1,545.00	2,086.82
less Fondos de Reserva	294.67	398.01
Décimo Tercera Remuneración	7,749.08	5,145.40
Décimo Cuarta Remuneración	2,207.43	1,465.74
Vacaciones	1,925.02	1,278.22

TOTAL BENEF. SOC. POR PAGAR	<u>13,721.21</u>	<u>10,374.19</u>
------------------------------------	------------------	------------------

12. NÓMINAS POR PAGAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
NÓMINAS POR PAGAR		
Rol de pagos	7,442.74	0.00
Liquidación Empleados	194.85	0.00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL NÓMINAS POR PAGAR	<u>7,637.59</u>	<u>0.00</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
IESS Préstamos Quirografarios	632.83	0.00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>632.83</u>	<u>0.00</u>

14. IMPUESTOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retec. En la Fuente del Impuesto a la Renta	0.00	12,945.00
Impuesto al Valor Agregado IVA	0.00	10,785.00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACT. POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>0.00</u>	<u>23,730.00</u>

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retención en la Fuente por Pagar	<u>3,816.81</u>	<u>12,251.00</u>
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u><u>3,816.81</u></u>	<u><u>12,251.00</u></u>

14.1 Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía ha registrado pérdidas tributarias, por lo cual no ha generado gastos por impuesto a la renta corriente en dichos periodos.

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 2015.

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 2011 al 2015.

15. PASIVO NO CORRIENTE PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR		
Reserva Jubilación Patronal	15,145.28	0.00
Reserva de Provisión de Desahucio	<u>4,992.32</u>	<u>0.00</u>
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u><u>20,137.60</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

16. PATRIMONIO

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

Aportes para futuras capitalizaciones – Representa aportes realizados por accionistas para futuras capitalizaciones o absorción de pérdidas.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de Agosto del 2015, se aprobó traslado de aporte a fondo perdido para absorber las pérdidas acumuladas a Diciembre del 2014, desde la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones por US\$105,000.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de Diciembre del 2015, se aprobó aporte para futura capitalizaciones por US\$127,564.36.

Utilidades (Pérdidas) acumuladas – Un valor de US\$123,704.87

17. INGRESOS

Los ingresos generados por las actividades ordinarias del negocio corresponden a \$1135,414.32.

18. GASTOS

Los gastos que suscitaron de acuerdo a las actividades operacionales de la compañía fueron de \$1259,119.19.

19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de franquicias – 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 cancelo US\$50,000 por adquisición de franquicias con Burger King Corporation,
- La Compañía pagará anualmente el 5% correspondiente a regalías por 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 2015, la Compañía ha registrado gastos por US\$704,716.19 por concepto de regalía.

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

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía a registrado gastos por US\$251,756.74 por concepto de arriendo, ver nota 12.

20. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
CUENTAS POR COBRAR CÍAS. RELAC.		
Alireysol S.A.	0.00	7,528.00
Aliaustro	15.00	0.00
Resnorte	28,715.76	0.00
Otras	3,906.80	88.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CÍAS. RELACIONADAS	32,637.56	7,616.00

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
CUENTAS POR PAGAR CÍAS. RELAC.		
Deltanet S.A.(2)	0.00	18,000.00
Alireysol S.A. (1)	0.00	25,033.00
Alicosta BK Holding S.A.	0.00	13,544.00
Burger King Corporation	0.00	7,884.00
Alisanmarino	872.03	0.00
Otras	90.41	1,209.00

TOTAL CUENTAS POR PAGAR CÍAS. RELC. /	<u>962.44</u>	<u>65,670.00</u>
--	---------------	------------------

- (1) Al 31 de Diciembre del 2015, representa valores por concepto de compra de alimentos.
- (2) A 31 de Diciembre del 2015, representa pagarés a favor de Deltanet S.A. con un plazo de 360 días y no genera intereses.

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
GASTO POR ARRIENDO		
Alicosta BK Holding S.A.	<u>251,756.74</u>	<u>243,240.00</u>
TOTAL GASTO POR ARRIENDO	<u>251,756.74</u>	<u>243,240.00</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

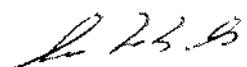
Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 31 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración de la Compañías en marzo 31 del 2016 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.


ING. ANDRES ASPIAZU FALCONI

Representante legal


ECON. RENE CAMBA

CONTADOR REG.0.17673