

**TM - DI RULO CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CONTENIDO**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los señores socios

TM - DI DULO Cía. Ltda.

Quito, 29 mayo de 2019

### *Opinión*

1. He auditado los estados financieros de TM - DI DULO Cía. Ltda. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TM - DI DULO Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Fundamentos de la opinión*

3. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mis 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".

Se considera que la evidencia de auditoría que se ha obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar la opinión de auditoría.

### *Independencia*

4. Soy independiente de TM - DI DULO Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### *Otra información*

5. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia de la Compañía, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de este informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el informe anual de la administración y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con el conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que he efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha del informe de auditoría, concluyo que existen inconsistencias materiales de esta información, yo debo reportar este hecho. No tengo nada que informar al respecto.

*Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros*

6. La Administración de TM - DI RULO Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

*Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

8. Los objetivos de la auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

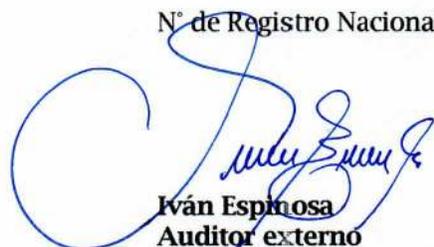
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que se llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, se expresa una opinión modificada. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evalué 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que se identifica en el transcurso de la auditoría.

*Asuntos que requieren énfasis*

9. Los estados financieros adjunto presentan valores comparativos del año 2017, mismos que fueron auditados por mi parte el año precedente, y de los cuales expresé una opinión calificada, son incluidos por normativa debido al principio contable de comparabilidad.

N° de Registro Nacional de Auditores Externos: SCVS-RNAE-1164



**Iván Espinosa**  
Auditor externo

Resolución N° SCVS-IRQ-DRICAI-SAI-2017-0002241

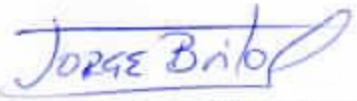
TM - DI RULO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	Al 31 de diciembre de <u>2018</u>	Al 31 de diciembre de <u>2017</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo	6	46.068	31.514
Deudores comerciales	7	57.056	84.978
Inventarios	8	266.357	360.420
Impuestos por recuperar	9	106.996	115.813
<b>Total activo corriente</b>		<u>476.477</u>	<u>592.725</u>
<b>Activos no corriente</b>			
Activos fijos	10	585.494	527.376
<b>Total activo no corriente</b>		<u>585.494</u>	<u>527.376</u>
<b>Total activo</b>		<u>1.061.971</u>	<u>1.120.101</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Luz Mery Martínez Rodríguez  
Representante Legal  
TM - DI RULO Cía. Ltda.

  
Jorge Brito  
Contador General  
TM - DI RULO Cía. Ltda.

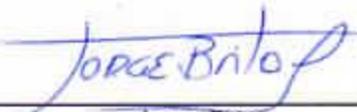
TM - DI RULO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreeedores comerciales	11	159.334	254.267
Beneficios sociales	12	65.008	60.470
Anticipos	13	41.648	-
Obligaciones financieras	14	21.241	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>287.231</b>	<b>314.737</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	15	539.369	644.043
Beneficios a largo plazo	16	46.896	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>586.265</b>	<b>644.043</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>873.496</b>	<b>958.780</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	21	30.000	30.000
Reservas	22	4.909	4.909
Resultados acumulados	23	153.566	126.412
<b>Total patrimonio</b>		<b>188.475</b>	<b>161.321</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>		<b>1.061.971</b>	<b>1.120.101</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Luz Mery Martínez Rodríguez  
Representante Legal  
TM - DI RULO Cía. Ltda.

  
Jorge Brito  
Contador General  
TM - DI RULO Cía. Ltda.

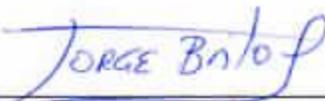
TM - DI RULO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Ingresos	17	1.499.343	1.559.285
Costo de ventas	18	<u>(778.935)</u>	<u>(958.203)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b><u>720.408</u></b>	<b><u>601.082</u></b>
Gastos administrativos	19	<u>(581.144)</u>	<u>(598.403)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<b><u>139.264</u></b>	<b><u>2.679</u></b>
Gastos financieros, neto	20	<u>(31.137)</u>	<u>(33.161)</u>
<b>Pérdida antes del impuesto a la renta</b>		<b><u>108.127</u></b>	<b><u>(30.482)</u></b>
Impuesto a la renta		<u>(18.950)</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad neta (Pérdida neta)</b>		<b><u>89.177</u></b>	<b><u>(30.482)</u></b>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado integral del año</b>		<b><u>89.177</u></b>	<b><u>(30.482)</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Luz Mery Martínez Rodríguez  
Representante Legal  
TM - DI RULO Cía. Ltda.

  
Jorge Brito  
Contador General  
TM - DI RULO Cía. Ltda.

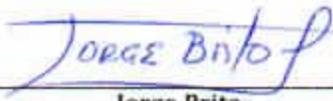
TM - DI RULO CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados		Total
			Primera adopción de NIIF	Resultados	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>30.000</b>	<b>4.909</b>	<b>132.866</b>	<b>24.028</b>	<b>191.803</b>
<i>Según acta del 09 de marzo del 2018</i>					
Resultado del ejercicio	-	-	-	(30.482)	(30.482)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>30.000</b>	<b>4.909</b>	<b>132.866</b>	<b>(6.454)</b>	<b>161.321</b>
<i>Según acta del 08 de marzo del 2019</i>					
Corrección de errores años previos	-	-	-	(62.023)	(62.023)
Resultado del ejercicio	-	-	-	89.177	89.177
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>30.000</b>	<b>4.909</b>	<b>132.866</b>	<b>20.700</b>	<b>188.475</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Luz Méry Martínez Rodríguez  
 Representante Legal  
 TM - DI RULO Cía. Ltda.

  
 Jorge Brito  
 Contador General  
 TM - DI RULO Cía. Ltda.

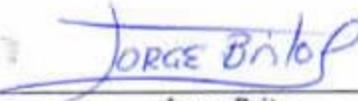
TM - DI RULO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		108.127	(30.482)
<i>Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:</i>			
<i>Regularización de activos fijos y patrimonio</i>			
Corrección de errores cuentas patrimoniales		(62.023)	-
Impuesto causado		(18.950)	-
Provisión de beneficios a largo plazo	16	46.896	-
Depreciación	10	(58.587)	(59.500)
		<u>15.463</u>	<u>(89.982)</u>
<i>Cambios en activos y pasivos:</i>			
Deudores comerciales		27.922	72.847
Inventarios		94.063	95.420
Impuestos por recuperar		8.817	115.813
Acreedores comerciales		(94.933)	(760.876)
Anticipos		41.648	-
Beneficios sociales		4.538	30.936
Efectivo neto en las actividades en las operaciones		<u>97.518</u>	<u>(535.842)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Altas y bajas de activos fijos neto		469	(4.670)
Efectivo neto en las actividades de inversión		<u>469</u>	<u>(4.670)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones financieras		(88.610)	444.085
Intereses bancarios	19	5.177	8.007
Efectivo neto en las actividades de financiamiento		<u>(83.433)</u>	<u>452.092</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		14.554	(88.420)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>31.514</u>	<u>119.934</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>46.068</u>	<u>31.514</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Luz Mery Martínez Rodríguez  
 Representante Legal  
 TM - DI RULO Cía. Ltda.

  
 Jorge Brito  
 Contador General  
 TM - DI RULO Cía. Ltda.

## **TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

TM - DI RULO Cia. Ltda. fue constituida e inició sus operaciones como Compañía el 08 de agosto de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil N° 2757 el 13 de julio de 2012, con el objetivo brindar un servicio de alimentación en sus restaurantes familiares.

Pizzería Di Rulo nace en 1991 en Quito, gracias al amor, esfuerzo y dedicación de una pareja de esposos hacia sus hijos, es de ahí donde se inspira nuestro slogan "Pizzería Di Rulo, exquisito sabor familiar". Desde entonces, ponemos día a día el mismo amor, dedicación y esfuerzo en la atención a nuestros clientes, y gracias a su preferencia hemos podido crecer un paso a la vez.

La confianza y fidelidad de nuestros clientes nos ha inspirado a estar en constante innovación, mejoramiento y aprendizaje para poder brindar siempre una grata y novedosa experiencia que les provea de excelentes sensaciones y recuerdos con familiares y amigos.

##### **1.2 Capital de trabajo**

Al 31 de diciembre 2018, la Compañía presenta un superávit de capital de trabajo por US\$189.246 (y superávit en 2017: US\$277.988) debido a la buena gestión sobre los activos y pasivos corrientes con los que opera en 2018. La Administración sin embargo espera mejorar esta situación en el 2019, donde se espera mejores flujos de para la Compañía.

La Compañía ha venido cumpliendo con los pagos acordados tanto con proveedores, así como con las obligaciones financieras, utilizando los flujos de fondos generados en las operaciones y del efectivo proveniente de sus socios.

##### **1.3 Situación financiera de la Compañía**

En el ejercicio 2018 la Compañía generó una ganancia neta de US\$89.177 (pérdida en 2017: de US\$-30.482) con la cual los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018 totalizan US\$153.566 (2017: US\$126.412). A la fecha de emisión de estos estados financieros, el directorio de la Compañía ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero y operativo que pueda requerir la Compañía para continuar con sus operaciones como una empresa en marcha.

##### **1.4 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de abril de 2019 del Representante Legal de la Compañía.



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

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

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2018 con los del año 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o reagrupaciones de los estados financieros y sus notas.

**2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables**

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

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

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



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Las enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

**2.3 Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación**

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

**(a) Cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**(b) Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras y cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

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

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Medición posterior**

**(a) Cuentas por cobrar:**

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

- (i) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por tarjetas de crédito utilizadas en la venta de alimentos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos otorgados a colaboradores de la Compañía. Se registran a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.

**(b) Otros pasivos financieros:**

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

- i) Acreeedores comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que no difiere del costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en menos de 60 días de forma general.
- ii) Obligaciones financieras: Representadas principalmente por valores adeudados a tarjetas de crédito o préstamos. Se registran a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

## **TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido y garantías), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo 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.

#### **2.6 Activos fijos**

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

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Considera valores residuales para los casos en que se estima que su valor de realización al término de su vida útil no será depreciable y podrán ser comercializados. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>N° de años</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	3
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.7 Pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

**2.8.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. Por lo acontecido en Ecuador el 16 de abril de 2016 se retorna a una tasa del 25%.

TM - DI RULO Cía. Ltda., aplica el 25% después del análisis realizado.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

### **2.8.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2014. Por lo acontecido en Ecuador el 16 de abril de 2016 se retorna a una tasa del 25%. El impuesto diferido está calculado por la tasa de impuesto a la renta establecida.



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.9 Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

**2.10 Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal, desahucio):**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Unidad de Crédito Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 7.72%) anual equivalente a tasa de mercado libre de inflación.

A partir de enero del 2016 entró en vigencia la modificación a la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 que tiene que ver principalmente con clarificar el modo de determinación de la tasa de descuento de las obligaciones por beneficios post empleo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, invalidez, edad de retiro, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.11 Provisiones corrientes**

la Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable sea una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de alimentos en los locales destinados a restaurantes que posee.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Vida útil de los activos fijos: Los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. (Nota 2.6).

- (b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.10).
- (c) Impuesto a la renta diferido: la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo. (Nota 2.8.2).

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, y el uso de instrumentos financieros para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) *Riesgos de mercado*

i) Riesgo de producto y mercado

La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a la venta de alimentos. Su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros descritos en sus propios estados financieros.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus préstamos a corto plazo con entidades financieras y socios. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Administración considera que en parte no está expuesta a este tipo de riesgo,



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

puesto que su deuda con sus socios está pactada sin una tasa de interés. Su riesgo se concentra en el financiamiento menor de entidades financieras.

**(b) Riesgos de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras.

Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

**(c) Riesgos de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones. Todos sus pasivos corrientes van a ser liquidados en los siguientes 12 meses.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	Menos de 1 <u>año</u>	Más de 1 <u>año</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>		
Acreeedores comerciales	159.334	-
Beneficios sociales	65.008	-
Obligaciones financieras	<u>21.241</u>	<u>539.369</u>
	<u>245.583</u>	<u>539.369</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Acreeedores comerciales	254.267	-
Beneficios sociales	60.470	-
Obligaciones financieras	<u>-</u>	<u>644.043</u>
	<u>314.737</u>	<u>644.043</u>

**(d) Riesgos de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Al 31 de diciembre</b>		
Acreeedores comerciales	159.334	254.267
Beneficios sociales	65.008	60.470
Obligaciones financieras	<u>21.241</u>	<u>-</u>
<b>Total deuda (1)</b>	<u><b>245.583</b></u>	<u><b>314.737</b></u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deuda (1)	245.583	314.737
Menos: Efectivo	<u>46.068</u>	<u>31.514</u>
Deuda neta	199.515	283.223
Total patrimonio	<u>188.475</u>	<u>161.321</u>
Capital total	<u>387.990</u>	<u>444.544</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<u><b>63%</b></u>	<u><b>71%</b></u>

- a. Las principales fuentes de apalancamiento son "acreeedores comerciales" y "beneficios sociales" y "obligaciones financieras" para el año 2018 existe una ratio de apalancamiento del 63% (2017: 71%)

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo	46.068	31.514	-	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Deudores comerciales	<u>57.056</u>	<u>84.978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u><b>103.124</b></u>	<u><b>116.492</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales	159.334	254.267		
Obligaciones financieras	<u>21.241</u>	<u>-</u>	<u>539.369</u>	<u>644.043</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><b>180.575</b></u>	<u><b>254.267</b></u>	<u><b>539.369</b></u>	<u><b>590.084</b></u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza y plazo de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6. EFECTIVO**

**Composición:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	500	1.500
Bancos locales (1)	<u>45.568</u>	<u>30.014</u>
	<u><b>46.068</b></u>	<u><b>31.514</b></u>

- (1) Corresponde a depósitos mantenidos en cuentas corrientes en las siguientes instituciones financieras: Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Banco Internacional, con calificaciones de riesgo "AAA-" en todos los casos, según información publicada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**7. DEUDORES COMERCIALES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes empleados (1)	24.459	48.919
Mastercard Banco Pichincha	3.143	14.140
Visa Banco Pichincha	2.640	8.484
American Express Banco de Guayaquil	2.427	4.320
Diners Club	642	3.913
Electron Banco Pichincha	5.002	3.867
Maestro Banco de Guayaquil	949	1.216
Mastercard Banco de Guayaquil	-	319
Visa Banco Internacional	-	93
Otros menores	18.123	71
	<u>57.385</u>	<u>85.342</u>
Provisión de incobables	(329)	(364)
	<u>57.056</u>	<u>84.978</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a colaboradores de la Compañía, dada por concepto de préstamos otorgados en función a las políticas internas de financiamiento como beneficio para el personal.

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima en locales:		
Cardenal de la Torre	53.271	72.084
Parral	133.179	180.210
Villaflores	79.907	108.126
	<u>266.357</u>	<u>360.420</u>

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	11.878	16.768
Crédito tributario Impuesto a la renta	95.118	99.045
	<u>106.996</u>	<u>115.813</u>

**10. ACTIVOS FIJOS**

Movimiento:

	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de compu- tación</u>	<u>Total activos</u>
Costo histórico	402.377	130.336	38.382	47.511	20.210	12.338	651.154
Depreciación acumulada	(20.619)	(16.599)	(7.480)	(9.502)	(108)	(5.300)	(59.608)
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>381.758</u>	<u>113.737</u>	<u>30.902</u>	<u>38.009</u>	<u>20.102</u>	<u>7.038</u>	<u>591.546</u>
Adiciones y (bajas)	-	(4.670)	-	-	-	-	(4.670)
Depreciación	(20.619)	(16.599)	(7.480)	(9.287)	(215)	(5.300)	(59.500)
Costo histórico	402.377	125.666	38.382	47.511	20.210	12.338	646.484
Depreciación acumulada	(41.238)	(33.198)	(14.960)	(18.789)	(323)	(10.600)	(119.108)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>361.139</u>	<u>92.468</u>	<u>23.422</u>	<u>28.722</u>	<u>19.887</u>	<u>1.738</u>	<u>527.376</u>
Adiciones y (bajas)	-	136.377	-	-	(19.672)	-	116.705
Depreciación	(20.619)	(16.599)	(7.480)	(9.287)	(215)	(4.387)	(58.587)
Costo histórico	402.377	262.043	38.382	47.511	538	12.338	763.189
Depreciación acumulada	(61.857)	(49.797)	(22.440)	(28.076)	(538)	(14.987)	(177.695)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>340.520</u>	<u>212.246</u>	<u>15.942</u>	<u>19.435</u>	<u>-</u>	<u>(2.649)</u>	<u>585.494</u>

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**11. ACREEDORES COMERCIALES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Torres Navia Hilario (1)	105.480	231.617
Torres Martínez Carlos Alberto	2.931	4.738
Tapia Mena Diego Fernando	5.188	1.937
Sánchez Granda Clever Janpaul	3.048	1.829
Fhalconfood Globasupplies Cía. Ltda.	1.953	1.669
Despegar Ecuador	-	1.480
Ortega Guevara	3.630	-
Comercial Klwi	3.291	-
Empresa Eléctrica Quito	2.757	-
Araujo Moscoso	1.436	-
Corporación Favorita C.A.	1.277	-
Aleproca	731	-
Otros menores	27.612	10.997
	<u>159.334</u>	<u>254.267</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar al principal proveedor de la Compañía, el cual abastece de queso, uno de los principales insumos para el giro normal de negocio.

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Corto plazo</i>		
Banco de Guayaquil (1)	21.241	-
	<u>21.241</u>	<u>-</u>
<i>Largo plazo</i>		
Mutualista Pichincha	34.025	-
Banco de Guayaquil (1)	-	42.214
Préstamo Socios (2)	505.343	601.829
	<u>539.368</u>	<u>644.043</u>

(1) Corresponde a crédito del Banco de Guayaquil, con operación N° SO8011BP a un plazo de 60 meses con cuotas mensuales, obligación financiera a una tasa de interés nominal del 11,23% otorgado el 12 de noviembre de 2013, clasificado como largo plazo en el año anterior.

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Corresponde a préstamos otorgados por los socios de la Compañía.

**13. ANTICIPOS**

Corresponde a valores entregados como anticipos de clientes para reservaciones de los locales que maneja la Compañía.

**14. BENEFICIOS SOCIALES**

Movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>2018</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	<u>60.470</u>	<u>390.048</u>	<u>385.510</u>	<u>65.008</u>
<u>2017</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	<u>24.050</u>	<u>290.224</u>	<u>253.804</u>	<u>60.470</u>

(1) Corresponde a los registros de las obligaciones que se mantiene con los empleados como sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y las obligaciones dispuestas por la ley.

**15. ASPECTOS TRIBUTARIOS RELEVANTES**

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2014 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

(b) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicional, aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía considera que no se encuentra alcanzada por los requerimientos de la referida norma.

(c) Otros asuntos

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la renta:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y SMS prestados a sociedades.
- Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**16. BENEFICIOS A LARGO PLAZO**

Movimiento:

	Años previos		Movimientos		2018
	Obligaciones por beneficios <u>definidos</u> (1)	Costo <u>laboral</u>	Interés neto (costo <u>financieros</u> )	Pérdida actuarial por ajustes y <u>experiencia</u>	Obligaciones por beneficios <u>definidos</u> (2)
Jubilación patronal	19.304	7.486	1.490	396	28.676
Bonificación por desahucio	12.811	4.025	974	410	18.220
	<u>32.115</u>	<u>11.511</u>	<u>2.464</u>	<u>806</u>	<u>46.896</u>

(1) El periodo 2018 es el primer año que la Compañía registra las provisiones por beneficios a empleados largo plazo. Al considerar que los valores no tienen un efecto material para los Estados Financieros por cada año que no fue efectuada la provisión, se registra el monto total de la provisión en el año 2018.

(2) En función a la explicación, el gasto del periodo corresponde en su totalidad al pasivo del año 2018

A continuación, se presenta un resumen de las hipótesis actuariales:

	2018
Tasa de descuento	7,72%
Tasa de incremento salarial corto plazo	10,00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	2,30%
Tasa de rotación	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM ESS 2002

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. INGRESOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas por locales:		
Villaflores	749.672	779.642
Cardenal de la Torre	449.803	467.785
Parral	299.868	311.858
	<u>1.499.343</u>	<u>1.559.285</u>

**18. COSTOS Y GASTOS**

Composición:



**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administra- tivos</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>			
Costo de ventas	778.935	-	778.935
Nómina y beneficios sociales	-	198.105	198.105
Transporte	-	51.217	51.217
Depreciaciones	-	56.587	56.587
Mantenimientos	-	36.366	36.366
Impuestos municipales	-	14.412	14.412
Servicios básicos	-	30.349	30.349
Honorarios profesionales	-	26.171	26.171
Gestión	-	62.444	62.444
Alimentación	-	6.717	6.717
Suministros de oficina	-	11.827	11.827
Arrendos	-	13.056	13.056
Seguros	-	19.700	19.700
Uniformes	-	1.863	1.863
Publicidad	-	3.461	3.461
Combustibles	-	3.185	3.185
Beneficios a largo plazo	-	14.781	14.781
Otros gastos	-	30.903	30.903
	<u>778.935</u>	<u>581.144</u>	<u>1.360.079</u>
<b>2017</b>			
Costo de ventas	958.203	-	958.203
Nómina y beneficios sociales	-	186.058	186.058
Transporte	-	86.986	86.986
Depreciaciones	-	59.500	59.500
Mantenimientos	-	44.843	44.843
Impuestos municipales	-	28.985	28.985
Servicios básicos	-	27.234	27.234
Honorarios profesionales	-	23.067	23.067
Otros menores	-	20.738	20.738
Gestión	-	18.522	18.522
Alimentación	-	16.154	16.154
Suministros de oficina	-	15.844	15.844
Arrendos	-	13.056	13.056
Seguros	-	12.283	12.283
Uniformes	-	4.434	4.434
Publicidad	-	2.840	2.840
Combustibles	-	1.061	1.061
Otros gastos	-	36.798	36.798
	<u>958.203</u>	<u>598.403</u>	<u>1.556.606</u>

**TM – DI RULO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. GASTOS FINANCIEROS, NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (1)	25.859	25.141
Intereses financieros (2)	5.177	8.007
Comisiones menores	101	13
	<u>31.137</u>	<u>33.161</u>

(1) Corresponde a la comisión del 5% (monto promedio) por cobro de transacciones de venta con tarjetas de crédito.

(2) Corresponde al gasto incurrido de interés por las obligaciones financieras de la Compañía.

**20. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre 2018 comprende a US\$30.000 (2017: US\$30.000), participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

**21. RESERVAS**

Corresponde a las reservas efectuadas por la Compañía desde el inicio de sus operaciones.

**22. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados acumulados de la Compañía incluido del periodo son US\$153.566 (2017: US\$126.412)

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

