

COLREST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Colrest S.A., es una Compañía constituida en Ecuador el 02 de septiembre del año 2008, cuyo domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito; podrá establecer sucursales o establecimientos administrados por un factor, en uno o más lugares dentro del territorio nacional o en el exterior, sujetándose a las disposiciones legales correspondientes.

El objeto de la Compañía consiste en establecimiento de restaurante, prestación de servicios de alimentación, prestación de servicios de recepciones. Su actividad económica principal es la venta de comidas y bebidas en restaurantes para su consumo inmediato. Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Colrest S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estos estados financieros han sido presentados en US dólares.

A continuación, se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

2.2 Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. 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 recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo 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.

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

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Representa saldo en cuenta corriente en un banco local.

2.4 Cuenta por Cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Después del reconocimiento inicial, se registran a su valor de realización o valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro.

2.5 Inventarios

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

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

2.6.1. Medición en el Momento del Reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

2.6.2. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3. Método de Depreciación y Vidas Útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Edificios e Instalaciones	40
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

2.6.4. Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipo. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6.5. Deterioro del Valor de los Activos. - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

2.7 Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. En el año 2018, representaron los ingresos provenientes de ventas.

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Efectivo (1)	39.261	23.931
Bancos Locales	<u>66.296</u>	<u>96.395</u>
Total	<u>105.558</u>	<u>120.326</u>

(1) Detalle del Efectivo:

Efectivo en Caja	13.691
Gastos no Reembolsados	6.661
Anticipo Empleados (1.1)	18.909
Total de Caja	39.261

(1.1) Constituye Anticipos de quincenas y anticipo del pago de jubilación patronal.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Cuentas por Cobrar		
Comerciales:		
Clientes No Relacionados Locales	14.237	14.461
Cuentas por Cobrar Empleados(1)	286.700	338.000
Anticipo a Proveedores	2.584	0
Otras Cuentas por Cobrar	<u>573</u>	<u>0</u>
Total	<u>304.093</u>	<u>352.461</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de préstamos a empleados que tienen tiempo de servicio mayor a 20 años, estos valores se liquidarán cuando salgan de la Compañía. La Compañía dispone de letras de cambio como garantía de la deuda.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a materia prima, disponibles para la elaboración de alimentos para la venta por \$66.398, valorados al costo.

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a seguros prepagados por concepto de póliza de incendio, responsabilidad civil y vehículos por el valor de \$691.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Costo	1.064.954	647.355
Depreciación Acumulada	<u>-198.787</u>	<u>-175.413</u>
Total	866.167	471.942
Clasificación:		
Terrenos	48.000	48.000
Edificios e Instalaciones Costo	258.726	258.726
Edificios e Instalaciones Revalorización	591.518	191.274
Muebles y Enseres	24.990	24.990
Equipos de Computación	11.296	7.585
Equipos de Oficinas	1.991	347
Maquinaria y Equipo	113.068	101.068
Vehículos	15.366	15.366
(-) Depreciación Acumulada Costo	-165.314	-146.722
(-) Depreciación Acumulada Revalorización	<u>-33.473</u>	<u>-28.691</u>
Total	866.167	471.942

Durante el año 2018 la Compañía adoptó el método de revaluación para los rubros de Edificios e instalaciones, para la revaluación considero el valor del avalúo predial y el efecto de la revalorización fue incrementar el importe en libros de Edificios en US\$ 400.244. El valor de la revaluación se registro incrementando el valor del activo y otros resultados integrales. En adición el efecto de los pasivos por impuestos diferidos por la revalorización asciende a US\$100.060.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Descripción	Terreno Acc. y Derechos	Edificios e Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehiculos	Equipos de Oficina	Equipos de Computación y Soft	Total
Costo:								
Saldos al 31 diciembre de 2016	48.000	450.000	99.014	24.990	15.366	347	3.675	641.392
Adquisiciones	0	0	2.054	0	0	0	3.910	5.963
Saldos al 31 diciembre de 2017	<u>48.000</u>	<u>450.000</u>	<u>101.068</u>	<u>24.990</u>	<u>15.366</u>	<u>347</u>	<u>7.585</u>	<u>647.355</u>
Adquisiciones	0	0	12.000	0	0	1643,89	3.711	17.355
Revalorización	0	400.244	0	0	0	0	0	400.244
Saldos al 31 diciembre de 2018	<u>48.000</u>	<u>850.244</u>	<u>113.068</u>	<u>24.990</u>	<u>15.366</u>	<u>1.991</u>	<u>11.296</u>	<u>1.064.954</u>
Depreciación Acumulada:								
Saldos al 31 diciembre de 2016	0	67.500	48.663	17.116	13.477	308	3.200	150.264
Gasto por Depreciación	0	11.250	9.377	2.222	1.889	39	373	25.149
Saldos al 31 diciembre de 2017	<u>0</u>	<u>78.750</u>	<u>58.039</u>	<u>19.338</u>	<u>15.366</u>	<u>347</u>	<u>3.673</u>	<u>175.413</u>
Gasto por Depreciación	0	11.250	8.540	903	0	151	2.531	23.374
Saldos al 31 diciembre de 2018	<u>0</u>	<u>90.000</u>	<u>66.579</u>	<u>20.241</u>	<u>15.366</u>	<u>498</u>	<u>6.104</u>	<u>198.787</u>
Saldos al 31 diciembre de 2018	<u>48.000</u>	<u>760.244</u>	<u>46.489</u>	<u>4.750</u>	<u>0</u>	<u>1.493</u>	<u>5.192</u>	<u>866.167</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde al impuesto calculado de los gastos de jubilación registrados como gastos no deducibles por el valor de \$20.963

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Proveedores No Relacionados		
Locales	25.783	19.508
Otras Cuentas por Pagar (1)	39.305	36.990
Total	<u>65.087</u>	<u>56.498</u>

1. Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a cuentas por pagar por concepto de arriendos por el valor de \$23.776 y a cuentas por pagar a empleados por concepto de 10% servicios TIP (propinas).

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Beneficios Sociales	13.650	13.529
Sueldos por Pagar	22.515	27.781
Participación Trabajadores	11.177	18.620
Obligaciones con el IESS	<u>7.300</u>	<u>7.472</u>
Total	<u>54.641</u>	<u>67.402</u>

- (1) **Participación Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldos al comienzo del año	18.620	11.129
Provisión del año	11.177	18.620
Pagos efectuados	<u>-18.620</u>	<u>-11.129</u>
Total	<u>11.177</u>	<u>18.620</u>

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y Pasivos del Año Corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes		
IVA Pagado	8.384	10.242
Retenciones en la Fuente del IVA	<u>2.904</u>	<u>14.814</u>
Total	<u>11.288</u>	<u>25.055</u>
Pasivos por Impuestos Corrientes		
IVA Cobrado en Ventas	24.794	27.278
Impuesto al Valor Agregado IVA por retenciones	4.937	4.665
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	4.354	3.577
Impuesto a la Renta del Ejercicio	<u>26.106</u>	<u>25.367</u>
Total	<u>60.191</u>	<u>60.888</u>

12.2 Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto corriente, es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Utilidad según Estados Financieros antes de Participación e IR	74.511	124.131
Participación Trabajadores	-11.177	-18.620
Utilidad según Estados Financieros antes de IR	63.334	105.511
Gasto Jubilación Y Desahucio-no deducible.	28.607	0
Otros Gastos No Deducibles	12.484	9.794
Utilidad Gravable	104.425	115.305
Impuesto a la Renta Causado (1)	26.106	25.367
Anticipo Calculado	<u>11.987</u>	<u>12.584</u>
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados	26.106	25.367

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. A partir del año 2018 según La Ley de Fortalecimiento y Reactivación Económica la tarifa de impuesto para las sociedades que superan los \$300.000 de ventas pagaran la tarifa del 25% y 28% cuando no se presentan a tiempo el Anexo de Participación de Socios APS.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

En el año 2017, la Compañía declaró anticipo de impuesto a la renta mínimo para el año 2018 el valor de US\$11.987.

(3) El 20 de septiembre de 2018, el SRI emitió la resolución N.ª 117012018RREC307924, luego del reclamo administrativo presentado, en donde se resolvió reducir el monto a pagar a USD \$ 57.356,34 y confirmó parcialmente las obligaciones contenidas en la Liquidación de Pagos No. 17201806500355691 por Diferencias en la Declaración del Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2014. Al 31 de diciembre de 2018, esta glosa se encontraba pendiente de pago, y no se realizó el registro de la provisión correspondiente la misma que con intereses asciende a USD \$95.872.24.

En el mes de febrero de 2019, se suscribió un acuerdo de pago por el valor total de la Resolución N.º 117012018RREC307924, emitida por el SRI, a la presente fecha se ha pagado el primer monto de este acuerdo.

Se planea interponer un recurso de revisión de la resolución del Reclamo Administrativo signado con el número N.º 117012018RREC307924, en el caso de ser favorable se solicitará al SRI la devolución de lo pagado.

13. BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Jubilación Patronal	636.675	668.423
Desahucio	99.340	128.926
Total	<u>736.015</u>	<u>797.349</u>



Jubilación Patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el siguiente es un resumen del movimiento de Jubilación patronal según calculo Actuarial.

Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año	867.456
Costo laboral por servicios actuales	25.023
Interés neto (costo financiero)	68.289
Contribuciones de los partícipes al plan	0
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	39.957
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (Beneficios pagados)	-9.516
Costo de servicios pasados	-94.950
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-551
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018	895.708
Obligación por Beneficios Definidos registrados en Libros	<u>636.675</u>
Valor de beneficios Definidos no Registrado	259.033

Durante el año 2018, la Compañía no registró cargos por provisión por jubilación patronal del año 2018 por el valor de USD \$60.000 y USD \$199.033, correspondiente a años anteriores.

Bonificación por Desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Obligación por beneficios definidos OBD al inicio del año	128.926,28
Costo laboral por servicios actuales	2.643,75
Interés neto (costo financiero)	10.158,77
Contribuciones de los partícipes al plan	0,00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	255,50
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (Beneficios pagados)	-7.556,98
Costo de servicios pasados	-35.088,13
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	0,00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	0,00
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018	99.339,19
Costo de servicios pasados	<u>0,00</u>
Pasivo (RESERVA) al final del año 2018	99.339,19

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

La Norma requiere que una entidad determine la tasa de descuento con referencia a las tasas de mercado al final del periodo sobre el que se informa, a los bonos corporativos de alta calidad expresados en una moneda y un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo.

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

14.1 Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está constituido por 1.500 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

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

15. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Ventas Locales (1)	1.508.227	1.575.209
Otros Ingresos	<u>29</u>	<u>2.329</u>
Total	<u>1.508.256</u>	<u>1.577.538</u>

(1) Constituyen principalmente ingresos por venta de comidas y bebidas para consumo inmediato.

16. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Costo de Ventas	600.354	651.439
Gastos de Administración	798.618	769.032
Gastos Financieros	<u>30.771</u>	<u>32.938</u>
Total	<u>1.429.743</u>	<u>1.453.408</u>

Un detalle de costos y gastos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Consumo de Materias Primas y Consumibles	600.354	651.439
Seguros	2.120	2.214
Costos de Publicidad	0	394
Gastos de Arriendo	74.222	49.801
Gastos de Mantenimiento	13.840	24.749
Gastos por Depreciación y Amortización	23.374	25.149
Gastos por Beneficios a Empleados	535.110	454.526
Honorarios y Servicios	99.460	40.936
Impuestos	7.482	6.354
Servicios Básicos e Internet	19.839	21.037
Suministros	11.150	7.043
Transporte	1.008	5.446
Otros Gastos	<u>41.783</u>	<u>164.319</u>
Total	<u>1.429.743</u>	<u>1.453.408</u>

Sueldos y Beneficios a Empleados. - Un detalle de sueldos y beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Sueldos y Salarios	340.503	333.955
Beneficios Sociales	76.696	48.653
Aportes al IESS	41.096	68.220
Comisiones, Bonificaciones	<u>76.815</u>	<u>3.699</u>
Total	<u>535.110</u>	<u>454.526</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 01 del 2019), la compañía firmo un acuerdo de pago con el servicio de rentas internas-SRI, por diferencias de impuestos correspondiente al año 2014 por US\$95,872 incluye intereses.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 01 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

