

ZAZU



**RESTAURANTE ZAZU CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

Nombre	RESTAURANTE ZAZU CIA. LTDA.
RUC	1792225493001
Domicilio	Mariano Aguilera 331 y Martin Carrión
Forma legal	Responsabilidad Limitada

RESTAURANTE ZAZU CIA. LTDA., fue constituida en el Ecuador el 16 de octubre de 2009, el objetivo principal de la Compañía será la prestación de servicios de restaurante, elaboración y venta de alimentos preparados, bebidas alcohólicas y/o refrescos y productos para el consumo humano, preparación de comida para llevar, organización y asesoría para efectuar eventos sociales de toda índole.

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

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes 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, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

### **2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **2.5 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.6 Instrumentos financieros**

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

#### **2.6.1 Activos financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

- a) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- b) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes

situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

- c) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

## 2.6.2 **Pasivos financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

## 2.7 **Propiedades y equipos**

- 2.7.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.7.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- 2.7.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Adecuaciones e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros**

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

## **2.9 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## **2.10 Impuesto a la renta**

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

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

## **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

financieros.

## **2.12 Beneficios a empleados**

**2.12.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La 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 gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

**2.12.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

## **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

**2.13.1 Prestación de servicios** - Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

#### **2.14 Costos y Gastos**

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

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades, administrativas y de ventas de la Compañía.

#### **2.15 Costos financieros**

Los costos financieros están compuestos por intereses sobre préstamos. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en resultados en el período en que se incurren en ellos.

#### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son

determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 13).

**3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3

#### 4. **EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1,218	3,453
Bancos	<u>19,402</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>20,620</u></u>	<u><u>3,453</u></u>

#### 5. **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes nacionales	77,408	3,961
Documentos en cobranza	32,108	44,835
Tarjetas de crédito	29,395	26,130
Otras cuentas por cobrar	7,554	-
Provisión de cuentas incobrables	<u>(2,832)</u>	<u>(2,058)</u>
Subtotal	<u>143,633</u>	<u>72,868</u>
Compañías relacionadas:		
Zena Gourmet	90,094	102,332
Restaurant Orientgourmet Cia. Ltda.	45,949	130,424
Restaurante Flyingpig	<u>19,102</u>	<u>-</u>
Zinkgastrobar	2,870	-

Fishgourmet	171	71
Restaurante ZYOO	<u>81</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>158,267</u>	<u>232,827</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a empleados	17,002	1,669
Otros	1,251	5,592
Anticipos a proveedores	<u>-</u>	<u>5,676</u>
Subtotal	<u>18,253</u>	<u>12,937</u>
Total	<u>320,153</u>	318,632

**Provisión para cuentas incobrables** - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable. Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,058	-
Provisión del año	<u>774</u>	<u>2,058</u>
Saldos al fin del año	<u><u>2,832</u></u>	<u><u>2,058</u></u>

## 6. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Licores y bebidas	42,730	35,534
Insumos	<u>11,911</u>	<u>9,797</u>
Total	<u><u>54,641</u></u>	<u><u>45,331</u></u>

## 7. **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	491,964	485,167
Depreciación acumulada	<u>(319,426)</u>	<u>(288,580)</u>
Total	<u><u>172,538</u></u>	<u><u>196,587</u></u>
<b>Clasificación</b>		
Muebles y enseres	321,168	314,610
Vehículo	98,986	98,986
Adecuaciones e instalaciones	51,571	51,571
Computación	12,494	12,494
Equipo de oficina	<u>7,745</u>	<u>7,506</u>
Total	<u><u>491,964</u></u>	<u><u>485,167</u></u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	196,587	199,158
Adquisiciones	6,797	33,799
Gasto depreciación del año	(30,846)	(36,370)
Saldos netos al fin del año	<u>172,538</u>	<u>196,587</u>

## 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Garantizados</b>		
Banco Internacional (1)	15,702	-
Automotores Continental S.A. (2)	<u>12,121</u>	<u>24,810</u>
Total	<u>27,823</u>	<u>24,810</u>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente y total	<u>27,823</u>	<u>24,810</u>

(1) Préstamo con vencimiento hasta marzo del año 2018 y que devenga una tasa de interés nominal anual de 11.21%.

(2) Corresponde a un préstamo recibido de un tercero que devenga una tasa de interés nominal anual del 9,76% con vencimiento en agosto de 2018.

**ESPACIO EN BLANCO**

## 9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales	199,968	164,952
Tarjetas de credito	<u>14,613</u>	<u>3,204</u>
Subtotal	<u>214,581</u>	<u>168,156</u>
Compañías relacionadas:		
Fishgourmet	30,404	30,630
Restaurant Orientgourmet Cia. Ltda.	2,350	350
Michelle Svoboda	<u>-</u>	<u>118,015</u>
Subtotal	<u>32,754</u>	<u>148,995</u>
Otras cuentas por pagar:		
Sobregiro contable	60,567	43,212
Anticipos de clientes	848	14,322
Otras cuentas por pagar	<u>570</u>	<u>18</u>
Subtotal	<u>61,985</u>	<u>57,552</u>
Total	<u>309,320</u>	<u>374,703</u>

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,063	21,557
I.V.A en compras	-	1,131
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	-	73,921
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	4,864
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>-</u>	<u>4,532</u>
Total	<u>5,063</u>	<u>106,005</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	7,458	11,750

Retenciones del Impuesto a la Renta	1,178	-
Impuesto a la Renta por pagar	-	18,439
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	852	-
Total	<u>9,488</u>	<u>30,189</u>

## 10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	38,876	81,288
<i>Mas:</i>		
Gastos no deducibles	31,155	2,527
Utilidad gravable	70,031	83,815
Impuesto a la renta causado	17,508	18,439
Impuesto a la renta cargado a resultados	17,508	18,439
Anticipo calculado <b>(1)</b>	9,828	9,573

- (1)** Desde el 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.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2017.

## 10.3 Aspectos Tributarios

El 07 de diciembre de 2017, según el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135 se publicó el decreto 210 de la Presidencia Constitucional de la República del Ecuador, a continuación se detallan las condiciones para las rebajas aplicables al pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017:

**ESPACIO EN BLANCO**

- Rebaja del 100% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) de dólares.
- Rebaja del 60% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) de dólares y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1,000.000,00) dólares.
- Rebaja del 40% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000.000,01) de dólares y un centavo de dólar y más.

El 29 de diciembre de 2017, según el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera”, a continuación se detallan las principales reformas tributarias:

- Incremento para las sociedades del 22% al 25% de impuesto a la renta y en el caso de las sociedades con Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla la obligación de informar sobre sus Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos adicionales.
- Tarifa de impuesto a la renta para microempresas será de 22%, en el caso de exportadores habituales la tarifa de impuesto a la renta será de 22% siempre que se demuestre incremento de empleo.
- Una exoneración por 3 años del pago de Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta ley, siempre que se presente un incremento de empleo e incorpore valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se podrá acceder a la disminución de 10 puntos en la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades quienes sean sociedades exportadores habituales.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por jubilación patronal y desahucio conforme al Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se aplicará una deducción para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta en las adquisiciones que se realicen a organizaciones de economía popular y solidaria incluidos los artesanos dentro de esta forma de organización tendrán un beneficio de deducción adicional del 10% de dichas compras

- En el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de costos y gastos deducibles, se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes al seguro social obligatorio.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000)
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten
- Se establece como defraudación aduanera sobrevalorar o subvalorar las mercancías
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o Socios, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

## **11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	7,138	7,547
Participación a trabajadores	6,861	14,345
Con el IESS	5,908	5,604
Sueldos y propinas por pagar	<u>1,447</u>	<u>35,013</u>
Total	<u><u>21,354</u></u>	<u><u>62,509</u></u>

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

	(En U.S. dólares)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	14,345
Pagos	(14,345)
Registro de utilidades	<u>6,861</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u><u>6,861</u></u>

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Desahucio	23,207	-
Jubilación Patronal	<u>8,696</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>31,903</u></u>	<u><u>-</u></u>

### 13.1 Jubilación patronal

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

### 13.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>17,596</u>	<u>6,414</u>	<u>24,010</u>
Provisión del año	3,532	522	4,054
Costo financiero intereses 2017	1,453	-	1,453
Otros resultados integrales	<u>626</u>	<u>-</u>	<u>626</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u><u>23,207</u></u>	<u><u>6,936</u></u>	<u><u>30,143</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado 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. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Tasa(s) de descuento	8.26	8.26
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50	2.50
Tabla de rotación (promedio)	13.93	13.93

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### **14.1 Gestión de riesgos financieros**

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### **14.2 Riesgo en las tasas de interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a los préstamos contratados para la construcción de un edificio. El riesgo es manejado por la Compañía negociando con el banco una tasa de interés fija por el lapso que dure el crédito solicitado.

#### **14.3 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales.

#### **14.4 Riesgo de liquidez**

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico, con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazos.

#### **14.5 Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### **15. PATRIMONIO**

**15.1 Capital social** - El capital suscrito y pagado es de US\$400 dividido en 400 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

**15.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**ESPACIO EN BLANCO**

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

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ganancias acumuladas	168,574	105,725
Utilidad del ejercicio	21,368	62,849
Otros resultados integrales	<u>(24,010)</u>	<u>-</u>
Total	<u>165,932</u>	<u>168,574</u>

**15.4 Dividendos** - Durante el año 2017, la Compañía repartió dividendos a sus Socios.

**16. INGRESOS**

Un detalle de ingresos es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas gravadas tarifa 12% I.V.A	1,282,665	1,126,666
Ventas gravadas tarifa 0% I.V.A	<u>166</u>	<u>2,622</u>
Total	<u>1,282,831</u>	<u>1,129,288</u>

**17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos operacionales y administrativos	654,833	667,052
Costo de ventas	556,451	464,168
Total	<u>1,211,284</u>	<u>1,131,220</u>

**ESPACIO EN BLANCO**

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

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	283,992	257,933
Mantenimiento y reparaciones en instalaciones	54,444	85,550
Arrendamiento bienes inmuebles	48,000	48,000
Auspicios	37,920	-
Suministros y materiales	31,258	33,723
Gastos no deducible	31,155	2,527
Depreciación y amortización	24,844	36,370
Servicios básicos	24,547	25,685
Gasto consumo de gas	18,656	20,542
Seguros	17,479	26,044
Participación a trabajadores	6,861	14,345
Bonos	11,136	10,844
Transporte	10,323	8,310
Tramites legales y certificados	9,500	8,260
Decoración	6,738	7,809
Honorarios profesionales	5,625	14,550
Jubilacion patronal y desahucio	8,538	1,324
Gastos de viaje	3,171	27,994
Provisión cuentas incobrables	774	2,058
Otros	<u>19,871</u>	<u>35,184</u>
 Total	 <u>654,833</u>	 <u>667,052</u>

**Gastos por Beneficios a los Empleados** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	192,097	179,074
Beneficios sociales	44,699	42,324
Aportes al IESS	28,790	27,310
Comisiones y bonificaciones	11,136	10,844
Horas extras	18,406	9,225
Jubilación patronal y desahucio	5,335	1,324
Participación a trabajadores	6,861	14,345
Capacitación	<u>150</u>	<u>463</u>
 Total	 <u>307,474</u>	 <u>284,909</u>

## 18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	Diciembre, 31 (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses terceros	40,387	30,323
Otros	<u>91</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>40,478</u></u>	<u><u>30,323</u></u>

## 19. OTROS INGRESOS

Un detalle de otros ingresos es como sigue:

	Diciembre, 31 (No Auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros	7,637	110,543
Multas	<u>170</u>	<u>3,000</u>
Total	<u><u>7,807</u></u>	<u><u>113,543</u></u>

## 20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

**20.1 Saldos por cobrar y pagar** - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

			(No Auditado)	
	Naturaleza	Origen	2017	2016
			(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar (Nota 5)</b>				
Restaurant Orientgourmet Cia. Ltda.	Control	Local	65,550	130,424
Zena Gourmet	Control	Local	90,094	102,332
Zinkgastrobar	Control	Local	2,870	-
Fishgourmet	Control	Local	20,559	71
Restaurante Flyingpig	Control	Local	32,189	-
Restaurante ZYOO	Control	Local	<u>81</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>			<u><u>211,343</u></u>	<u><u>232,827</u></u>

### **Cuentas por pagar (Nota 9)**

Restaurant Orientgourmet Cia. Ltda.	Control	Local	2,350	-
-------------------------------------	---------	-------	-------	---

	Naturaleza	Origen	(No Auditado)	
			2017	2016
			(en U.S. dólares)	
Fishgourmet	Control	Local	<u>30,404</u>	_____
Total			<u>32,754</u>	_____

**21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de mayo de 2018) 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 de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

  
 \_\_\_\_\_  
 CRISTHIAN ROMERO G.  
 CONTADOR  
 RUC 1716751845001