

LA PARRILLA DEL NATO C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

ACTIVOS	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	228.221	472.181
Cuentas por cobrar	5	517.022	769.513
Inventario	6	185.140	89.807
Activos por impuestos corrientes	13	61.134	104.644
Total activos corrientes		991.517	1.436.145
Activos no corrientes:			
Inversiones en asociadas	7	399.257	399.257
Propiedades y equipos	8	1.487.964	1.605.876
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	9	607.326	343.928
Activo por impuesto diferido	13	30.782	-
Total activos no corrientes		2.525.329	2.349.061
Total Activos		3.516.846	3.785.206

Ver notas a los estados financieros


Econ. Carlos Luis Barcos
Representante Legal


CPA Jorge Gutiérrez
Contador General

LA PARRILLA DEL NATO C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	10	507.843	421.486
Cuentas por pagar	11	831.086	1.079.351
Pasivos acumulados	12	110.428	107.174
Pasivos por impuestos corrientes	13	93.941	143.597
Total pasivos corrientes		1.543.298	1.751.608
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras a largo plazo	10	532.804	763.877
Obligaciones por beneficios definidos	14	1.109.249	1.002.745
Cuentas por pagar a largo plazo	15	50.000	-
Total pasivos no corrientes		1.692.053	1.766.622
Total pasivo		3.235.351	3.518.230
Patrimonio:	17		
Capital Social		332.400	332.400
Reservas		89.500	89.500
Resultados acumulados		(140.405)	(154.924)
Total patrimonio		281.495	266.976
TOTAL		3.516.846	3.785.206

Ver notas a los estados financieros


Econ. Carlos Luis Barcos
Representante Legal


CPA Jorge Gutiérrez
Contador General

LA PARRILLA DEL NATO C.A.

ESTADO DE RESULTADO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Ingresos	18	4.867.686	5.210.790
Costo de venta	19	(2.083.346)	(2.377.444)
Margen bruto		2.784.340	2.833.346
Gastos			
Gastos de administración	20	(2.545.094)	(2.649.440)
Gastos financieros	21	(192.579)	(224.338)
Otros ingresos		-	86.432
Utilidad antes de impuesto a la renta		46.667	46.000
Participación a trabajadores	13	(7.000)	(6.900)
Impuesto a la renta	13	(25.148)	(28.051)
Utilidad del año		14.519	11.049

Ver notas a los estados financieros


Econ. Carlos Luis Barcos
Representante Legal


CPA Jorge Gutiérrez
Contador General

LA PARRILLA DEL NATO C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital Social	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
	(en U.S. dólares)				
SalDOS al 1 de enero de 2017	332.400	86.881	2.619	(141.363)	280.537
Pérdida del año	-	-	-	11.049	11.049
Otro Resultado integral	-	-	-	(24.610)	(24.610)
SalDOS al 31 de diciembre de 2017	332.400	86.881	2.619	(154.924)	266.976
Utilidad del año	-	-	-	46.667	46.667
Participación a trabajadores	-	-	-	(7.000)	(7.000)
Impuesto a la renta	-	-	-	(55.930)	(55.930)
Activo por impuesto diferido	-	-	-	30.782	30.782
(-)Transferencia Eduardo Garcia Vergara (Fallecido)	(136.145)	-	-	-	(136.145)
(+)Transferencia Villacreses Vinuesa Sarah (Esposa)	136.145	-	-	-	136.145
SalDOS al 31 de diciembre de 2018	332.400	86.881	2.619	(140.405)	281.495

Ver notas a los estados financieros


Econ. Carlos Luis Barcos
Representante Legal


CP.C. Jorge Gutiérrez
Contador General

LA PARRILLA DEL NATO C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		5.249.080	5.215.776
Pagos a proveedores y a empleados		(5.148.008)	(5.485.810)
Intereses pagados		(192.579)	(224.338)
Otros ingresos		-	86.432
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación		(91.507)	(407.940)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos		(7.737)	(4.460)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Disminución en obligaciones financieras		(144.716)	(581.237)
Pagos de préstamos		-	421.486
Inversiones temporales		-	(18.314)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		(144.716)	(178.065)
Efectivo y equivalente de efectivo:			
Disminución neta en efectivo y equivalente de efectivo		(234.960)	(590.465)
Saldos al comienzo del año		472.181	1.062.646
Saldos al fin del año	4	228.221	472.181

Ver notas a los estados financiero

Econ. Carlos Luis Barcos
Representante Legal

CPA. Jorge Gutiérrez
Contador General

LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

LA PARRILLA DEL ÑATO C.A. es una compañía constituida el 25 de abril de 1981 en la ciudad de Guayaquil, y la actividad desarrollada durante el 2018 consistió en la venta de comidas preparadas en especial de carnes, aves, embutidos, bebidas, comidas típicas e internacionales.

La Compañía mantiene su capital dividido en acciones de US\$ 1.00 cada una, como se detalla a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Ubicación</u>
Eduardo García Vergara (herederos)	136.145	41%	Ecuador
Alejandro García Villacreses	28.100	8%	Ecuador
María Cristina García Villacreses	14.050	4%	Ecuador
María Fabiana García Villacreses	14.050	4%	Ecuador
Sara Villacreses Vinuesa	140.055	43%	Ecuador
	332.400	100%	

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda funcional: La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación: Los estados financieros de LA PARRILLA DEL ÑATO C.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

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

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades y equipos 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 y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

2.7.1 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

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 periodo en que se producen. El reconocimiento de la 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 periodo.

2.10 Reconocimiento de Ingresos: 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.

2.10.1 Venta de bienes: Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

2.12 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.

- 2.13 Activos financieros:** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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

- 2.2 Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.14.1 Cuentas por pagar comerciales:** Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- 2.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten en cuentas por pagar a largo plazo (nota 17), sin embargo, durante al año 2018 no han existido movimientos, por lo que la aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aun no efectivas: La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2018	Enmiendas a la NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, para incluir entre otros aspectos requerimientos de deterioro para activos financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

La NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios.

Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la

contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2018

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias: clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.

NIC 23 Costos de Financiamiento: clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración 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 incluyen 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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad.

3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, equipos de computación y maquinaria y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.6.3.

3.3 Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Se estima que los efectos determinados por la Gerencia no serán recuperados en el futuro, es por ello que la Compañía ha considerado no registrar dichos efectos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
<u>Efectivo</u>	(1)		
Caja		42.127	175.765
Fondos fijos		3.958	3.973
Subtotal		46.085	179.738
<u>Bancos</u>	(1)		
Banco de Guayaquil S.A.		50.954	117.895
Banco del Pacífico S.A.		40.446	63.841
Banco Bolivariano S.A.		39.247	19.208
Banco del Pichincha S.A.		8.432	30.060
Tarjetas de crédito		43.057	61.439
Subtotal		182.136	292.443
Total		228.221	472.181

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden al dinero disponible que la Compañía tiene en las diferentes cajas, para cubrir cualquier gasto operativo; en instituciones financieras y por tarjetas de crédito; adicionalmente no existen importes de efectivo y equivalentes al efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Préstamo relacionada	(1)	39.911	-
Anticipo a proveedores	(2)	22.782	34.793
Subtotal		62.693	34.793
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Cuentas por cobrar accionistas	(3)	95.842	128.201
Cuentas por cobrar relacionadas		1.391	-
Préstamos a empleados		2.063	3.117
Otros	(4)	355.033	603.402
Subtotal		454.329	734.720
Total		517.022	769.513

(1) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a valores entregados en calidad de préstamo a Corporación Educrisfal S.A., para cancelar préstamos bancarios

y por estructuración de franquicia del grupo El Nato; valores que no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde principalmente a valores entregados en calidad de anticipos por concepto de honorarios entregados al señor Eduardo García Villacreses por US\$ 17.899; y, movilización del señor Carlos Luis Barcos por US\$ 900 y otros por USD \$3.993
- (3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a préstamos de efectivo entregados a la accionista, señora María Cristina García Villacreses, los mismos que no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.
- (4) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a valores entregados al Economista Carlos Barcos como préstamo, los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a valores pendientes de liquidar por transacciones con compañías, los cuales no han sido conciliados.

6. INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	159.679	60.800
Insumos	8.468	12.144
Bebidas	8.231	11.467
Especias	4.934	2.299
Golosinas	2.383	1.458
Carbon	1.445	1.639
Total	185.140	89.807

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de inventario corresponde principalmente a las existencias que se determinaron de acuerdo a los inventarios realizados en cada uno de los locales y en la bodega central al 31 de diciembre de 2018.

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Corporación Educrisfal S.A.	387.107	387.107
Inmobiliaria Ricachón S.A.	12.150	12.150
Total	399.257	399.257

El detalle de las inversiones que mantiene la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra a continuación:

Porcentaje de participación:

Asociadas	Actividad principal	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
		Diciembre, 31 2018	Diciembre, 31 2017
Corporación Educrisfal S.A.	Actividades inmobiliarias	10,80%	10,80%
Inmobiliaria Ricachón S.A.	Actividades inmobiliarias	27,00%	27,00%
	Total	37,80%	37,80%

Saldos contables:

Asociadas	Número de acciones		Saldo contable	
	Diciembre, 31 2018	Diciembre, 31 2017	Diciembre, 31 2018	Diciembre, 31 2017
Corporación Educrisfal S.A. (1)	385	385	387.107	387.107
Inmobiliaria Ricachón S.A. (1)	54.000	54.000	12.150	12.150
Total	54.385	54.385	399.257	399.257

- 1) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía dispone 5.400 acciones de Inmobiliaria Ricachón S.A., las mismas que tienen un valor nominal cada una de US\$ 1; mientras que de a Corporación Educrisfal S.A, La Parrilla del Nato C.A. dispone 385 acciones las mismas que tienen un valor nominal cada una de US\$ 1.

Los estados financieros de La Parrilla del Nato C.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no incluyen los ajustes correspondientes a la valoración de las inversiones por US\$ 399.257 que mantiene en sus asociadas, conforme lo determina el párrafo 11 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28 Inversiones en entidades asociadas, situación que limitó la verificación de los posibles efectos en la presentación de los estados financieros de la compañía.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo	2.694.855	2.687.118
Depreciación acumulada	(1.206.891)	(1.081.242)
Total	1.487.964	1.605.876
Clasificación:		
Terrenos	383.980	383.980

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Edificios	856.900	918.129
Maquinarias y equipos	168.774	208.704
Muebles y enseres	73.766	85.330
Vehículos	4.474	8.948
Equipos de computación	70	785
Total	1.487.964	1.605.876

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

Costo	Terrenos	Edificio e instalaciones	Maquinaria y equipos (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	383.980	1.224.610	640.691	201.027	122.884	109.466	2.682.658
Adiciones			4.460				4.460
Saldo al 31 de diciembre del 2017	383.980	1.224.610	645.151	201.027	122.884	109.466	2.687.118
Adiciones			2.520	5.217			7.737
Saldo al 31 de diciembre del 2018	383.980	1.224.610	647.671	206.244	122.884	109.466	2.694.855

Depreciación acumulada	Edificio e instalaciones	Maquinaria y equipos (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(245.250)	(393.050)	(99.141)	(109.462)	(107.675)	(954.578)
Gasto de Depreciación	(61.231)	(43.397)	(16.556)	(4.474)	(1.006)	(126.864)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(306.481)	(436.447)	(115.697)	(113.936)	(108.681)	(1.081.242)
Gasto de Depreciación	(61.230)	(42.450)	(16.780)	(4.474)	(715)	(125.649)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(367.711)	(478.897)	(132.477)	(118.410)	(109.396)	(1.206.891)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Depósito en garantía	(1)	3.924	4.795
Cuentas por cobrar relacionadas	(2)	-	1.391
Otras	(3)	603.402	337.742
Total		607.326	343.928

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a dinero entregado como garantía en adquisiciones de bienes y servicios que serán devueltos a la Compañía en el momento que se devuelva el bien o el servicio.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a valores entregados a su compañía relacionada Corporación Educrisfal los cuales no generan intereses.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a valores pendientes de liquidar por transacciones con compañías, los cuales no han sido conciliados.

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a valores entregados al Economista Carlos Barcos como préstamo, los cuales no generan intereses.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Préstamos	(1)	744.692	958.756
Sobregiros bancarios		295.955	226.607
Total		1.040.647	1.185.363
Clasificación:			
Corrientes		507.843	421.486
No corrientes		532.804	763.877
Total		1.040.647	1.185.363

- (1) Un detalle es como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Corporación Financiera Nacional			
Préstamo con interés anual del 9.12% con vencimiento en marzo del 2025		415.745	474.375

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Banco del Pichincha		
Préstamo con interés anual del 8.95% con vencimiento en marzo del 2022	244.239	334.325
Banco Bolivariano		
Préstamo con interés anual del 8.83% con vencimiento en enero del 2020	78.624	144.524
Tarjetas de Crédito		
Pacificard	4.451	3.479
Diners	1.633	2.053
Total	744.692	958.756

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores relacionados	(Nota 21)	456.340	605.964
Proveedores	(1)	100.143	183.501
Anticipo de Clientes	(2)	-	50.000
Cuentas por pagar accionistas	(3)	274.603	239.886
Total		831.086	1.079.351

- 1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de proveedores corresponde a las adquisiciones de bienes y servicios que la compañía realiza para el uso del negocio y que están pendiente de pago.
- 2) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a anticipos entregados por el señor Omar Quintana los cuales no generan intereses
- 3) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente cuentas por pagar a los accionistas como se muestra a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar accionistas:		
Eduardo Garcia Vergara	66.041	66.041
Alejandro Garcia Villacreses	26.629	26.629
Sarah Villacreses Vinuesa	181.933	147.216
Total	274.603	239.886

12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de los pasivos acumulados es como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo		6.704	6.615
Obligaciones con IESS	(1)	33.493	32.349
Participación a trabajadores	(2)	7.000	6.900
Décimo cuarto sueldo		63.231	61.310
Total		110.428	107.174

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a valores por pagar al IESS las cuales serán liquidables, por medio de las planillas de aporte, los valores más significativos permanecen principalmente al préstamo quirografario y aporte individual.
- (2) 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.

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes: Un resumen es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	5.110	3.607
Impuestos retenidos en la fuente de renta	56.024	57.433
IVA pagado	-	31.707
Impuestos retenidos en la fuente de IVA	-	11.897
Total	61.134	104.644
Activo por impuesto diferido:		
Jubilación Patronal (1)	30.782	-
Total	30.782	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA por pagar	84.042	123.203
Retenciones por pagar de IVA	-	14.355
Retenciones por pagar de renta	9.899	5.784
Otros	-	255
Total	93.941	143.597

- 1) Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Activo por impuesto diferido:

Jubilación Patronal	123.128	-
% Impuesto a la renta	25%	25%
Total	30.782	-

- 13.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Contable	46.667	46.000
Participación a trabajadores	7.000	6.900
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	39.667	39.100
Gastos no deducibles	184.052	26.269
Deducciones adicionales	-	(13.601)
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	223.719	51.768
Impuesto a la renta 22% (1)	-	11.389
Impuesto a la renta corriente 25% (1)	25.148	-
Impuesto a la renta diferido 25% (Nota 13)	30.782	-
Total	55.930	11.389
Anticipo calculado (2)	-	28.051
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	-	28.051

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

13.3 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre de 2018 se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. A continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Se agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta.
- Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
- La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
- En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal en el Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.
- La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
- Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.

Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (AIR), exclusivamente en el rubro de costos y gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimatercera y decimacuarta remuneraciones, y el aporte patronal al IESS.

- Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.

Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

- La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

12.3 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 periodo 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 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	1.094.939	935.911
Desahucio	14.310	66.834
Total	1.109.249	1.002.745

14.1 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.

14.2 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 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. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:			
Anticipo de clientes	(1)	50.000	-
Total		50.000	-

- 1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a anticipos entregados al señor Omar Quintana los cuales no generan intereses

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten

identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

15.1.1 Riesgo en las tasas de interés: La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés. Sin embargo, este riesgo es manejado por la compañía a través de la cancelación oportuna a proveedores, productores y manteniendo saldos por pagar a empresas Relacionadas.

15.1.2 Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes relacionadas, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

15.2 Categorías de instrumentos financieros: El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	228.221	472.181
Cuentas por cobrar	517.022	769.513
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	607.326	343.928
Total	1.352.569	1.585.622
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar	831.086	1.079.351
Préstamos bancarios a corto plazo	507.843	421.486
Préstamos bancarios a largo plazo	532.804	763.877
Total	1.871.733	2.264.714

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social: El capital social autorizado consiste de 332.400 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

17.2 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.

17.3 Reserva facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la aprobación parcial de la utilidad

neto anual, en los porcentajes y para los objetivos establecido por el Estatuto Social o la Junta General

17.4 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

18. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Parrilladas	2.885.957	3.242.111
Cocina	636.663	612.492
Bebidas	455.722	496.409
Pizzas	250.600	251.676
Sangría	171.441	204.516
Papas	82.545	77.185
Combos infantiles	77.073	70.346
Ensaladas	54.297	59.312
Pastas	50.747	43.436
Sopas	36.778	31.656
Postres	39.813	30.438
Vinos	28.109	29.722
Sandwiches	16.245	17.231
Licores	10.620	13.459
Brochetas	8.344	10.476
Entradas	10.363	8.935
Platos de mar	6.323	8.436
Otros	46.046	2.954
Total	4.867.686	5.210.790

19. COSTOS DE VENTA

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Parrilladas	1.237.550	1.458.547
Bebidas	265.009	287.913
Sangría	151.871	164.997
Cocina	112.043	121.727
Pizzas	78.124	84.876
Ensaladas	69.371	75.366
Papas	53.396	58.011
Postres	33.044	35.900
Vinos	28.011	30.432
Platos de mar	14.005	15.216
Sandwiches	9.629	10.461
Licores	8.972	9.748

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pastas	8.316	9.034
Sopas	6.127	6.657
Brochetas	4.596	4.993
Entradas	2.188	2.377
Otros	1.094	1.189
Total	2.083.346	2.377.444

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	1.182.149	1.233.698
Mantenimiento	294.417	311.655
Suministros	13.857	225.380
Servicios básicos	133.662	176.017
Arriendos	168.707	174.220
Depreciación	125.648	126.664
Honorarios	187.699	124.267
Impuesto y contribuciones	39.411	57.220
Transporte	39.953	34.622
Combustible y/o gas	29.848	30.327
Seguros	7.545	7.396
Jubilación patronal	173.610	-
Otros gastos	148.588	147.974
Total	2.545.094	2.649.440

21. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Comisiones bancarias	117.206	140.141
Intereses bancarios	75.373	84.197
	192.579	224.338

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas:		
Inmobiliaria Ricachón S.A.	187.841	190.553
Inmobiliaria Simón S.A.	90.621	90.971
Corporación Educristal S.A.	-	44.516
Cermil S.A.	137.634	84.899
Otros (1)	40.244	195.025
Total	456.340	605.964

- 1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde valores entregados entre los diferentes locales como se muestra a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Otros:		
Urdesa	40.205	25.609
Samborondon	38,91	-
Centro	-	46.455
Alborada	-	122.961
Total	40.244	195.025

23. 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 25 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia en Abril 25 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificaciones.