

## **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

#### **Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

**ALISERVIS S.A.** (en adelante "la Compañía"), se constituyó en la ciudad de Quito el 13 de diciembre de 1994, con el nombre de Alimentos y Servicios Ecuatorianos S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Enero de 1995.

Alimentos y Servicios Ecuatorianos ALISERVIS S.A., tiene como objeto social la producción, distribución y comercialización de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios relacionados con dicha producción.

El domicilio principal de la compañía es en la parroquia de Chaupicruz, cantón Quito. Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias, sucursales y oficinas en cualquier otro lugar del país.

Marca Dominos Pizza.- Domino's Pizza Internacional, otorgo a Aliservis S.A. la licencia exclusiva para el uso de la Marca Domino's Pizza y diseño DOMINO, registrado en el Ecuador, bajo el No. 644-93, igualmente otorgo la licencia Know-How esto es conocimientos técnicos y secretos industriales destinados a capacitar a Aliservis S.A.

#### **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

##### **2.1 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

##### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

##### **2.3 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

##### **2.4 Uso de Estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## 2.5 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

## Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

### 3.2 Activos y Pasivos Financieros

#### Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

- **Activos financieros disponibles para la venta (acciones, bonos, opciones, forwards).**

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría. Estos activos se muestran como no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos y relevantes etc.

### 3.3 Inventarios

El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

### 3.4 Propiedad, planta y equipo

#### 3.4.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

#### 3.4.2 Depreciación acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

---

<u>Descripción</u>	<u>Años de Vida útil</u>
Maquinaria y Equipos	10 y 20 años
Equipos de Oficina, muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 Y 10 años
Equipos de computación	3 años
Herramientas	4 años

### 3.5 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### 3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### 3.6.1 Impuesto a la renta corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes. Si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### 3.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

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

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera

---

del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### 3.7 Beneficios a los empleados

#### 3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### 3.7.2 Beneficios de largo plazo

##### Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

##### Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### 3.1 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

Notas a los estados financieros (Continuación)

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

**3.2 Costo y gastos**

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

**3.3 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

## ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Caja Chica	US\$ 900,00	800,00
Fondo Rotativo	3.040,00	2.780,00
Banco Pichincha Quito Cta 3008441104	141.603,24	103.104,71
Banco Produbanco Quito Cta.1005025964	51.038,91	51.182,11
Banco Promérica Quito 1058160003	51.118,98	135.141,74
Banco Pichincha Gyq. Cta 3008839804	912,30	-
Banco Produbanco Gye. Cta. 1005029420	32.726,25	30.761,37
Banco Promérica Gye. Cta. 1058502001	31.319,50	68.712,70
Solidario Ahorros	4.891,15	3.536,05
Produbanco Ahorros	2.766,89	-
US\$	<u>320.317,22</u>	<u>396.018,68</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

#### Nota 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	US\$ 28.982,05	27.158,12
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	26.103,52	23.473,28
US\$	<u>55.085,57</u>	<u>50.631,40</u>

#### Nota 6. INVENTARIOS

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Materias Primas	US\$ 9.472,90	15.652,25
Productos Básicos	103.774,04	103.674,05
Productos Complementarios	45.059,74	48.791,99
Productos Auxiliares	376,35	5.043,74
Enseres y Herramientas	155.769,29	127.732,44
Inventarios Sistemas y Otros	37.718,27	51.647,67
US\$	<u>352.170,59</u>	<u>352.542,14</u>

**Nota 7. INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Bco Guayaquil	US\$	800.000,00	600.000,00
Bco Internacional		638.980,28	516.226,82
Banco Produbanco Grupo Promerica		0,00	516.000,00
Intereses por Cobrar		0,00	27.244,84
	US\$	<u>1.438.980,28</u>	<u>1.659.471,66</u>

**Nota 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Préstamos Corrientes a Empleados	US\$	9.389,92	9.415,65
Otras Cuentas por Cobrar		153.290,96	127.165,62
	US\$	<u>162.680,88</u>	<u>136.581,27</u>

**Nota 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere a:

**Nota 9 Propiedad, Planta y Equipo**

Nombre del Activo	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones	Reclasificaciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2016
<b>Activos No Depreciables</b>					
Maquinaria y Equipo en Proyecto	61.191,58	-	-	-	61.191,58
Equipo de Computación Proyecto	-	15.675,00	-	-	15.675,00
Construcciones en Curso	23.771,48	-	-	-	23.771,48
Terrenos	539.317,00	-	-	-	539.317,00
<b>Subtotal Activos No Depreciables</b>	<b>624.280,06</b>	<b>15.675,00</b>	-	<b>0,00</b>	<b>639.955,06</b>
<b>Activos Depreciables</b>					
Maquinaria y Equipo	995.934,37	42.057,14	-	(86.085,58)	951.905,93
Muebles y Enseres	214.601,94	30.416,00	-	(11.681,28)	233.336,66
Equipo Computación	347.780,26	20.673,06	-	(126.388,38)	242.064,94
Edificios	221.274,22	-	-	-	221.274,22
Costo Revaluado Maquinaria y Equipo	214.000,00	-	-	-	214.000,00
Equipo de Oficina	1.763,93	390,00	-	-	2.153,93
<b>Subtotal Activos Depreciables</b>	<b>1.995.354,72</b>	<b>93.536,20</b>	<b>0,00</b>	<b>(224.155,24)</b>	<b>1.864.735,68</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Maquinaria y Equipo	(436.464,43)	(90.753,45)	-	82.282,53	(444.935,35)
Muebles y enseres	(86.246,14)	(20.705,99)	-	11.726,33	(95.225,80)
Equipo Computación	(255.697,36)	(44.880,56)	-	126.702,21	(173.875,71)
Edificios	(41.466,22)	(11.094,03)	-	-	(52.560,25)
Costo revaluado Maq. Y eq	(63.376,74)	(15.887,58)	-	-	(79.264,32)
Equipode Oficina	(774,91)	(180,18)	-	-	(955,09)
<b>Subtotal Depreciación Acumulada</b>	<b>(884.025,80)</b>	<b>(183.501,79)</b>	-	<b>220.711,07</b>	<b>(846.816,52)</b>
<b>Total Activo Neto</b>	<b>1.735.608,98</b>	<b>(74.290,59)</b>	<b>0,00</b>	<b>(3.444,17)</b>	<b>1.657.874,22</b>

**Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Gastos preoperacionales	US\$	128.556,24	138.920,40
Mejoras Locales		635.548,07	555.539,66
Franquicias		70.000,00	80.000,00
Derechos de Llaves		74.938,80	74.938,80
Menos: Amortización Acumulada		(381.929,53)	(320.612,37)
	US\$	<u>527.113,58</u>	<u>528.786,49</u>

**Nota 11. INVERSIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Inversiones en Acciones	US\$	239.000,00	239.000,00 (i)
	US\$	<u>239.000,00</u>	<u>239.000,00</u>

(i) Corresponde a las acciones que mantiene la compañía en Enermax S.A. por el valor de US\$136.400,00 y acciones en la compañía Parquesanto S.A. por el valor de US\$102.600,00.

**Nota 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y FINANCIERAS**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Banco Pichincha	US\$	-	751,99
Proveedores del Exterior		53.950,94	38.961,24
Proveedores Locales		275.942,90	321.623,38
Proveedores de Servicios		97.622,69	137.907,34
	US\$	<u>427.516,53</u>	<u>499.243,95</u>

**Nota 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Impuesto a la renta Compañía por Pagar	US\$	227.490,81	259.950,26
Impuesto al Valor Agregado		78.194,38	69.830,40
Retenciones del Impuesto a la Renta		29.566,18	30.045,54
Retenciones en la Fuente I.V.A.		22.193,81	21.641,78
	US\$	<u>357.445,18</u>	<u>381.467,98</u>

**Nota 14. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Beneficios Sociales	US\$	271.216,31	315.297,63
Sueldos por Pagar		165.776,99	141.012,22
IESS por Pagar		71.100,79	71.553,41
Otras Provisiones		11.687,81	12.070,65
	US\$	<u>519.781,90</u>	<u>539.933,91</u>

**Nota 15. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES****Provisión Jubilación Patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El movimiento al 31 de diciembre de esta provisión fue:

Descripción		2016	2015
Saldo Inicial	US\$	478.068,43	335.898,24
Incrementos		91.595,63	142.170,19
Pagos/Bajas		(166.384,10)	-
	US\$	<u>403.279,96</u>	<u>478.068,43</u>

**Provisión por Desahucio**

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento al 31 de diciembre de esta provisión fue:

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción		2016	2015
Saldo Inicial	US\$	333.769,59	290.430,61
Incrementos		-	58.603,65
Pagos / Bajas		(136.537,15)	(15.264,67)
	US\$	<u>197.232,44</u>	<u>333.769,59</u>
<b>TOTAL JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	US\$	<u>600.512,40</u>	<u>811.838,02</u>

La Compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

**Nota 16. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 comprende a 1'130.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una.

**Nota 17. VENTAS**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Venta Pizzas	US\$	8.762.512,79	9.927.066,42
Venta de Gaseosas		514.065,60	479.637,92
Venta de Alitas		364.788,92	342.923,21
Recuperación Fletes		414.688,69	447.771,10
	US\$	<u>10.056.056,00</u>	<u>11.197.398,65</u>

**Nota 18. COSTO DE VENTAS**

Se refiere a:

Costo de Ventas	US\$	8.105.801,87 <sup>1</sup>	8.564.965,51
	US\$	<u>8.105.801,87</u>	<u>8.564.965,51</u>

**Nota 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Otros Gastos operacionales de Administración	US\$	551.406,78	545.601,46
	US\$	<u>551.406,78</u>	<u>545.601,46</u>

**Nota 20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES**

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presenta a continuación:

**Determinación de la participación trabajadores**

Utilidad contable	US\$	1.014.311,11	1.246.639,87
Base para 15% participación trabajadores		1.014.311,11	1.246.639,87
<b>15% participación trabajadores</b>	<b>US\$</b>	<b>152.146,67</b>	<b>186.995,98</b>

**Determinación del impuesto a la renta**

Utilidad contable	US\$	1.014.311,11	1.246.639,87
(-) Participación trabajadores		-152.146,67	-186.995,98
(+) Gastos no deducibles		556.259,96	494.559,61
(-) 100% Ingresos percibidos exentos		-78.805,37	-29.471,81
<b>Base gravada para impuesto a la renta</b>	<b>US\$</b>	<b>1.339.619,03</b>	<b>1.524.731,69</b>
Base Imponible tarifa 23,02%		1.339.619,03	1.524.731,69
Impuesto a la Renta tarifa 23,02%		308.380,30	350.993,23
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>308.380,30</b>	<b>350.993,23</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 23,02%.

**Nota 21. GANANCIA POR REVALUACION DE PROPIEDADES**

En el año 2011, la Compañía efectuó un revalúo de sus edificaciones, determinando un mayor valor del activo de acuerdo con el informe pericial del profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, el incremento neto, libre de impuestos fue US\$ 214.000,00.

**Nota 22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a

los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

### Nota 23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

**Factor de Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado.-** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

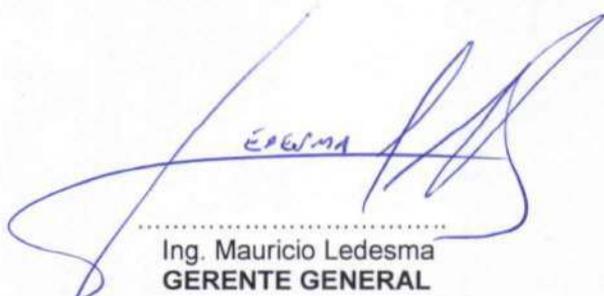
**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras o partes relacionadas, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos desembolsados por su Matriz para cubrir cargos operacionales

### Nota 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 3 de 2017) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

  
.....  
Ing. Mauricio Ledesma  
GERENTE GENERAL

  
.....  
Orlando Espinosa  
CONTADOR GENERAL