

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

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

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

2.3 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.

2.4 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 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018

2.6 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 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 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.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.3.1 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.

3.3.2 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.

3.3.3 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:

3.3.4 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.

3.3.5 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.

3.4 Inventarios

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

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

3.7.1 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 período.

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

3.7.2 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
Equipos de Oficina, muebles y enseres	10
Vehículos	5 y 10
Equipos de computación	3
Herramientas	4

3.8 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.

3.9 Inversiones no corrientes

Inversiones en subsidiarias: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

Inversiones en asociadas: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria está entre el 20% y 50% de los derechos de voto.

Inversiones en otras compañías: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costo de venta.

Los aportes para futura capitalizaciones y otros activos no corrientes son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.10 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.11 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.

3.11.1 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 25%, 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.

3.11.2 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.

3.12 Beneficios a los empleados

3.12.1 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.

3.12.2 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 de situación financiera relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance de situación financiera. 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.

3.13 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:

- 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.

3.14 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.

3.15 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:
NIIF 9	Instrumentos Financieros "": Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero del 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largom plazo en asociados y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Caja	1.100,00	1.100,00
Fondo Rotativo	3.100,00	3.100,00
Pichincha Gyq. 3008839804	46.216,78	30.670,54
Pichincha Qto. 3008441104	300.590,99	160.337,31
Produbanco Ahorros	6.107,14	5.666,99
Produbanco Gyq 1005029420	77.040,55	43.507,52
Produbanco Qto 1005025964	73.981,29	61.482,74
Promérica Gyq 1058502001	106.088,82	85.203,09
Promérica Qto.1058160003	126.610,49	38.631,78
Solidario Ahorros	6.824,09	5.358,72
	US\$ 747.660,15	435.058,69

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

Nota 5. Cuentas por cobrar comerciales

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	US\$ 37.140,45	27.566,07
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	65.310,88	55.071,04
	US\$ 102.451,33	82.637,11

Nota 6. Inventarios

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Enseres y Herramientas	154.622,61	131.565,12
Inventario sistema y otros	99.605,30	49.695,78
Materia prima	12.747,94	13.282,55
Productos auxiliares	16.959,06	376,35
Productos Básicos	123.437,91	82.016,50
Productos Complementarios	48.018,69	42.079,21
Tránsito	-0,09	0,00
	US\$ 455.391,42	319.015,51

Nota 7. Inversiones financieras corrientes

Se refiere a:

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción		2018	2017
Produbanco	US\$	800.000,00	-
Diners Club del Ecuador		800.000,00	-
Banco Guayaquil		-	707.283,03
Banco Internacional		-	605.863,89
	US\$	1.600.000,00	1.313.146,92

Nota 8. Otras cuentas por cobrar

Se refiere a:

Descripción		2018	2017
Préstamos Corrientes a Empleados	US\$	2.076,52	5.652,37
Intereses por cobrar		22.391,12	13.846,14
Anticipo a proveedores		98.623,64	21.261,13
Otras Cuentas por Cobrar		101.434,32	99.117,62
	US\$	224.525,60	139.877,26

Nota 9. Propiedad, planta y equipo

Se refiere a:

Nombre del Activo	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Reclasificaciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Activos No Depreciables					
Maquinaria y Equipo en Proyecto	3.493,58	-	74.550,59	-	78.044,17
Muebles y Enseres	-	1.850,00	(15,00)	-	1.835,00
Equipo de Computación Proyecto	503,00	11.897,00	(8.348,00)	(433,50)	3.618,50
Construcciones en Curso	23.771,48	113.179,00	-	-	136.950,48
Terrenos	539.317,00	-	-	-	539.317,00
Subtotal Activos No Depreciables	567.085,06	126.926,00	66.187,59	(433,50)	759.765,15
Activos Depreciables					
Maquinaria y Equipo	1.132.041,93	72.197,87	(4.274,19)	(32.387,97)	1.167.577,64
Muebles y Enseres	301.425,19	27.592,77	4.452,36	-	333.470,32
Equipo Computación	180.057,94	20.862,37	8.237,72	(2.027,00)	207.131,03
Edificios	221.274,22	-	-	-	221.274,22
Control de activos fijos	-	117.585,02	(107.020,02)	-	10.565,00
Costo Revaluado Maquinaria y Equip	214.000,00	-	-	-	214.000,00
Equipo de Oficina	2.153,93	-	-	-	2.153,93
Subtotal Activos Depreciables	2.050.953,21	238.238,03	(98.604,13)	(34.414,97)	2.156.172,14
Depreciación Acumulada					
Maquinaria y Equipo	(508.343,50)	(98.610,56)	-	3.377,42	(603.576,64)
Muebles y enseres	(114.934,01)	(30.254,09)	-	-	(145.188,10)
Equipo Computación	(97.557,62)	(47.019,90)	(193,59)	883,71	(143.887,40)
Edificios	(63.624,01)	(11.063,74)	-	-	(74.687,75)
Costo revaluado Maq. Y eq	(95.108,50)	(15.844,18)	-	-	(110.952,68)
Equipo de Oficina	(1.170,45)	(215,40)	-	-	(1.385,85)
Subtotal Depreciación Acumulada	(880.738,09)	(203.007,87)	(193,59)	4.261,13	(1.079.678,42)
Total Activo Neto	1.737.300,18	162.156,16	(32.610,13)	(30.587,34)	1.836.258,87

Nota 10. Activos intangibles

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Derechos de llave	74.938,80	74.938,80
Franquicias	70.000,00	70.000,00
Gastos preoperativos	118.172,84	118.172,84
Mejoras a locales	1.143.691,61	981.460,13
Software	178.035,80	141.807,80
Amortización	(653.630,33)	(435.682,83)
	US\$ 931.208,72	950.696,74

Nota 11. Inversiones financieras no corrientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Inversiones en Acciones	i) US\$ 222,318.89	222,318.89
	US\$ 222,318.89	222,318.89

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	2018	2017
Proveedores del Exterior	US\$ 71,417.41	39,282.81
Proveedores Locales	480,772.69	407,031.27
Proveedores de Servicios	92,915.87	130,307.13
Diners Corporativa	3,586.72	0.00
Visa Corporativa	1,553.38	0.00
Provision para Gastos	31,345.57	0.00
	US\$ 681,591.64	576,621.21

Nota 13. Pasivos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Impuesto a la renta Compañía por Pagar	US\$ 352.405,73	224.472,94
Impuesto al Valor Agregado	84.730,46	77.231,31
Retenciones del Impuesto a la Renta	43.259,75	34.305,84
Retenciones en la Fuente I.V.A.	25.433,84	25.046,17
	US\$ 505.829,78	361.056,26

Nota 14. Obligaciones laborales corrientes

Se refiere a:

Descripción		2018	2017
Beneficios Sociales	US\$	415.025,16	312.773,76
Sueldos por Pagar		258.627,00	196.645,36
IESS por Pagar		103.128,87	82.911,64
	US\$	776.781,03	592.330,76

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.

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.

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2018
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	424.895,48	-	-	98.757,62	523.653,10
Bonificación Desahucio	214.538,56	(16.860,10)	-	63.828,71	261.507,17
Total no corriente	639.434,04				785.160,27
Total provisión de acuerdo a informe actuarial					
Jubilación Patronal	424.895,48				523.653,10
Bonificación Desahucio	214.538,56				261.507,17

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.

Nota 16. Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 comprende a 1'130.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una.

Nota 17. Ventas

Se refiere a:

Descripción		2018	2017
Venta Pizzas	US\$	12.905.548,66	10.035.997,33
Venta de Gaseosas		770.215,06	591.242,39
Venta de Alitas		364.631,53	290.820,30
Venta de Helados		75.736,29	-
Recuperación Fletes		662.750,02	524.969,55
Descuentos en Ventas		(702.924,46)	-
	US\$	14.075.957,10	11.443.029,57

Nota 18. Costo de ventas

Se refiere a:

Descripción		2018	2017
Comercialización	US\$	4.637.324,96	3.864.974,48
Costo de Personal		3.369.345,61	3.051.382,35
Fletes		152.178,00	145.586,60
Publicidad		292.907,67	320.996,91
Servicios básicos		234.884,52	208.949,20
Arriendos		526.210,27	499.465,84
Depreciaciones		171.340,99	161.108,63
Amortizaciones		242.825,10	170.791,58
Costo de Viajes		47.133,71	33.158,47
Otros costos indirectos		808.375,66	463.316,32
	US\$	10.482.526,49	8.919.730,38

Nota 19. Gastos de administración

Se refiere a:

Descripción		2018	2017
Gastos de Personal	US\$	696.142,98	490.959,42
Depreciaciones		12.718,86	13.409,84
Arriendos		26.460,00	15.876,00
Gastos de Viajes		12.237,91	8.677,77
Gastos Indirectos		153.264,88	30.418,52
	US\$	900.824,63	559.341,55

Nota 20. Impuesto a la renta corriente y diferido

La determinación de las cifras correspondientes al impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta a continuación:

a) Impuesto a la renta corriente

Descripción		2018	2017
<u>Determinación de la participación trabajador</u>			
Utilidad contable	US\$	1.755.439,91	1.222.504,48
15% participación trabajadores	US\$	263.315,99	183.375,67
<u>Determinación del impuesto a la renta</u>			
Utilidad contable	US\$	1.755.439,91	1.222.504,48
(-) Participación trabajadores		(263.315,99)	(183.375,67)
(+) Gastos no deducibles		518.563,07	391.242,92
(-) 100% Ingresos percibidos exentos		(74.880,17)	(48.809,78)
(-) Deducciones especiales		(117.777,89)	(6.735,81)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		275,00	250,00
(+) 15% Participación Trabajadores atribuibles a ingre:		7.765,44	7.283,97
Base gravada para impuesto a la renta	US\$	<u>1.826.069,38</u>	<u>1.382.360,11</u>
Base Imponible tarifa 26,02%		1.826.069,38	1.382.360,11
Impuesto a la Renta Causado Total	US\$	<u>475.143,25</u>	<u>318.219,30</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 26,02% y 23,02%, respectivamente.

b) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal. Los impuestos diferidos corresponden por concepto de la diferencia temporal originada por la provisión por jubilación patronal y desahucio del personal la misma que fiscalmente es no deducible.

Un resumen de las diferencias temporarias deducibles entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Descripción	2018	2017
Incremento	176.984,47	-
Decremento	-	-
Diferencia Temporal Deducible Final	176.984,47	-
Gasto por Impuestos Diferidos	-	-
Ingreso por Impuestos Diferidos	(46.051,36)	-
Impuesto a la Renta Diferido	(46.051,36)	-
Total US\$	(46.051,36)	-

Los impuestos diferidos son calculados sobre la diferencia temporal deducible con el recargo del 26.02% para el año 2018.

Nota 21. Ganancia Por Revaluación 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 DGERCGC15-00000455, 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.

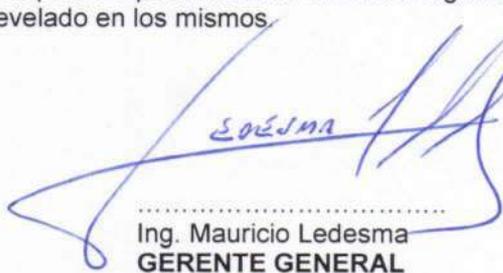
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

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 después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 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