



AYNA | Alimentos y Negocios
Asociados Cía. Ltda.

**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS
AYNA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	44,577	89,334
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 6	485	-
Cuentas por Cobrar a Relacionadas	Nota 24	68,164	68,023
Inventarios	Nota 7	20,153	31,999
Gastos Anticipados	Nota 8	5,816	5,361
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 9	20,403	15,352
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		1,180	1,423
Total Activos Corrientes		160,778	211,492
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo, neto	Nota 10	233,387	282,733
Intangibles (Franquicia, Concesiones e Instalaciones y Adecuaciones), neto	Nota 11	131,103	167,276
Garantías	Nota 12	9,628	9,400
Total Activos no Corrientes		374,118	459,409
TOTAL		534,896	670,901

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.



ELIANA PAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 13	49,887	58,908
Obligaciones por Pagar a Empleados	Nota 14	18,449	21,293
Obligaciones con el Seguro Social		3,602	4,984
Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas	Nota 15	5,437	9,846
Otras Cuentas por Pagar	Nota 16	11,868	48,610
Impuesto a la Renta por Pagar	Nota 23	-	-
Total Pasivos Corrientes		89,243	143,641
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos de Socios y Relacionadas	Nota 24	383,094	376,909
Provisión por Jubilación y Desahucio	Nota 17	10,139	11,215
Total Pasivos no Corrientes		393,233	388,124
Total Pasivos		482,476	531,765
PATRIMONIO:			
	Nota 18		
Capital Social		1,000	1,000
Reserva Legal		200	200
Resultados Acumulados		137,936	98,216
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(86,716)	39,720
Total Patrimonio		52,420	139,136
TOTAL		534,896	670,901

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



JORGE SALTO CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.



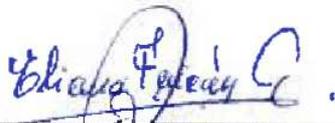
ELIANA FALCÓN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE OPERACIÓN	Nota 19		
Ingresos por Ventas Patis Comidas		1,308,862	1,634,016
Ingresos por Ventas Varias		10,725	9,235
Ingresos por Servicios con Relacionadas		74,891	90,925
Total Ingresos		<u>1,394,478</u>	<u>1,734,176</u>
COSTO DE VENTAS	Nota 20	1,258,336	1,489,112
MARGEN BRUTO		<u>136,142</u>	<u>245,064</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	Nota 21	192,060	171,015
Gastos Financieros	Nota 22	17,649	20,247
Total Gastos de Operación		<u>209,709</u>	<u>191,262</u>
Otros Ingresos		-	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>(73,567)</u>	<u>53,802</u>
Impuesto a la Renta	Nota 23	13,149	14,082
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL AÑO		<u>(86,716)</u>	<u>39,720</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS


ELIANA PAIGAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNÁ CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aporte para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	USD	USD	USD	USD	USD
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	1,000	-	200	137,936	139,136
Resultado del Ejercicio				(86,716)	(86,716)
Aporte para futuras capitalizaciones					-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	1,000	-	200	51,220	52,420

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS



ELIANA FAICAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2015</u>
	<u>USD</u>
ACTIVIDADES OPERACIONALES:	
Efectivo recibido de clientes	1,462,016
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,476,746)
Intereses pagados	(1,441)
Participación trabajadores	(9,495)
Impuesto a la renta corriente	<u>(13,149)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades operacionales	<u>(38,815)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(1,915)
Adiciones de intangibles y otros activos, netos de ventas	(9,983)
Otros activos no corrientes	<u>(228)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(12,126)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Deudas a largo plazo contratadas en el periodo	6,184
Aporte para futuras capitalizaciones	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>6,184</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(44,757)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>89,334</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>44,577</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.



ELIANA FAICAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2015 USD
Utilidad del ejercicio	(86,716)
Ajustes por partidas distintas al efectivo	
Depreciación de propiedades y equipos	51,261
Amortización de intangibles	46,156
Jubilación patronal, neta de pagos	(1,077)
Cambios en Activos y Pasivos	
Variaciones en activos	
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	67,538
(Aumento) disminución de impuestos corrientes	-
(Aumento) disminución de inventarios	11,846
(Aumento) disminución de pagos anticipados	(73,670)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución otros activos corrientes	243
Variaciones en pasivos	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	(9,022)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(35,881)
Aumento (disminución) participación trabajadores por pagar	(9,495)
Efectivo neto usado en actividades operativas	(38,815)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.



ELIANA FALCÓN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Alimentos y Negocios Asociados AYNA Cía. Ltda., es una Compañía Limitada constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 21 de julio del 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 02 de agosto del 2010. Sus actividades principales son la venta de comida rápida y bebidas en restaurantes para su consumo inmediato y actividades de asesoría y gestión.

Actualmente la Compañía comercializa productos SUBWAY (Sanduches), cuenta con 6 locales ubicados en Quito (Plaza Fosch, Av. República, Plaza de Toros, Centro Comercial El Bosque, Centro Comercial Paseo San Francisco, Brasil). Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en el Edificio Ñaquito II en la Avenida Pereira E4-23 y Jorge Drom. La Compañía al 31 de Diciembre del 2015 cuenta con 34 empleados de los cuales 8 pertenecen al área administrativa y 26 al área operativa en los diferentes locales.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación

El estado financiero de la Compañía se registra sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlos al momento de colocarles un precio a la fecha de medición.

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como obligaciones con instituciones en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 45 días de plazo.

2.5.2 Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado consolidado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo

y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía y Subsidiarias para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja en cuenta de los Activos Financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto realizable, el que resultare menor. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado. Los inventarios que posee la Compañía, corresponde a los bienes que mantiene inventariados para la venta de comida rápida y bebidas.

2.7 Propiedades, Planta y Equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.7.3 Método de Depreciación y vidas útiles

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

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

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Equipo de Cocina	10 años	10%
Equipo de Seguridad	3 años	33%

2.7.4 Retiro o venta de Propiedades, Planta y Equipo

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

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

2.8 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.

2.9 Intangibles

2.9.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.9.2 Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.9.3 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles sin incluir la plusvalía

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida, o todavía no disponibles para su uso, deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

2.9.4 Método de amortización y vidas útiles

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Marcas y Patentes	20
Derechos de Llave	5 – 10
Instalaciones	5 – 10

2.10 Préstamos y Otros Pasivos Financieros

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10.1 Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.10.2 Baja en cuentas de un Pasivo Financiero

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

2.11 Costos por Préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

2.13 Impuesto a la Renta

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

2.14 Beneficios a los Empleados

2.14.1 Beneficios de Corto Plazo

Corresponde 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.
- Décima tercera y décima cuarta remuneración; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

2.14.2 Beneficios a Largo Plazo

a) Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen veinte y cinco (25) años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de veinte (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 costo es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

b) 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.

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, Valores y Seguros.

2.15 Arrendamiento

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.15.1 La Compañía como arrendador

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos, se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.15.2 La Compañía como arrendatario

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento; o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.16 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.

2.17 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

2.18 Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por intereses que eventualmente algunas partes relacionadas facturan a la Compañía.

2.19 Pronunciamientos Contables emitidos y no vigentes para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2015, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada

Modificaciones de 2015 a las NIIF Pymes, emitidas en mayo de 2015 y de aplicación en ejercicios iniciados a partir del 1 de enero del 2017.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes 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.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1 Riesgo de Mercado

4.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en USDO6. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2 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 no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3 Riesgo de Liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.4 Riesgo de Capital

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

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La administración considera que los indicadores financieros de la Compañía están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía, además que cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con las emisiones de obligaciones y titularizaciones que tiene vigentes en el mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se compone de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Caja Chica	250	250
Caja General Subway	12,312	26,299
Fondos Sueltos	1,000	1,351
Bancos Locales	31,015	61,434
	<u>44,577</u>	<u>89,334</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Comerciales	485	-
(-) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	<u>485</u>	<u>-</u>

7. INVENTARIOS

Los Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Comestibles	13,315	14,842
Desechables	4,965	15,425
Bebidas	1,873	1,732
	<u>20,153</u>	<u>31,999</u>
Apartado para obsolescencia de inventarios	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>20,153</u>	<u>31,999</u>

8. GASTOS ANTICIPADOS

Los gastos anticipados se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Seguros pagados por anticipado	5,816	5,250
Servicios pagados por anticipado	-	111
	<u>5,816</u>	<u>5,361</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	1,642	2,410
Cuentas por Cobrar Empleados	8,002	3,127
Otras	10,759	9,815
	<u>20,403</u>	<u>15,352</u>

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo se compone de:

	Equipo de Cocina USD	Muebles y Enseres USD	Equipo de Computo USD	Equipo de Seguridad USD	Menaje y utensilios de Cocina USD	Total USD
COSTO:						
Al 1 de enero de 2015	223,112	134,885	30,080	2,622	35,133	425,832
Adiciones	-	297	-	1,618	-	1,915
Baja por deterioro	-	-	(14,433)	(1,183)	(34,006)	(49,622)
Retiro	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2015	<u>223,112</u>	<u>135,182</u>	<u>15,647</u>	<u>3,057</u>	<u>1,127</u>	<u>378,125</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:						
Al 1 de enero de 2015	(61,365)	(34,081)	(19,067)	(1,947)	(26,637)	(143,097)
Adiciones	(22,311)	(13,514)	(6,566)	(648)	(9,220)	(51,261)
Baja por deterioro	-	-	14,433	1,183	34,006	49,622
Ventas	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2015	<u>(83,676)</u>	<u>(47,595)</u>	<u>(11,202)</u>	<u>(1,414)</u>	<u>(851)</u>	<u>(144,738)</u>
Total al 31 de diciembre de 2015	<u>139,436</u>	<u>87,587</u>	<u>4,445</u>	<u>1,643</u>	<u>276</u>	<u>233,387</u>
Total al 31 de diciembre de 2014	<u>161,747</u>	<u>100,804</u>	<u>11,013</u>	<u>673</u>	<u>8,496</u>	<u>282,733</u>

11. INTANGIBLES

Los intangibles se componen de lo siguiente:

	Marcas USD	Derecho de Llaves Locales USD	Adecuaciones USD	Total USD
COSTO:				
Al 1 de enero de 2015	27,500	69,259	186,597	283,356
Adiciones	-	-	9,983	9,983
Retiro	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2015	<u>27,500</u>	<u>69,259</u>	<u>196,580</u>	<u>293,339</u>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA				
Al 1 de enero de 2015	(4,532)	(26,683)	(84,865)	(116,080)
Adiciones	(1,375)	(10,765)	(34,016)	(46,156)
Al 31 de diciembre de 2015	<u>(5,907)</u>	<u>(37,448)</u>	<u>(118,881)</u>	<u>(162,236)</u>
Total al 31 de diciembre de 2015	<u>21,593</u>	<u>31,811</u>	<u>77,699</u>	<u>131,103</u>
Total al 31 de diciembre de 2014	<u>22,968</u>	<u>42,576</u>	<u>101,732</u>	<u>167,276</u>

12. GARANTÍAS

Las garantías se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Oficina Administrativa	1,400	1,400
Local Movistar	2,000	2,000
Local Plaza de Toros	6,000	6,000
Servicios Prepagados Largo plazo	228	-
	<u>9,628</u>	<u>9,400</u>

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Proveedores Locales	49,887	58,908
	<u>49,887</u>	<u>58,908</u>

14. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

Las obligaciones por pagar empleados se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Sueldos por pagar	7,559	83
Décimo Tercer Sueldo	1,139	1,487
Décimo Cuarto Sueldo	3,689	4,455
Fondo Común trabajadores	5,423	5,623
Liquidaciones de haberes por pagar	639	150
Participación a los trabajadores	-	9,495
	<u>18,449</u>	<u>21,293</u>

15. OBLIGACIONES CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Impuesto al Valor Agregado	2,920	7,671
IVA - Retenciones	797	814
IR - Retenciones	1,720	1,361
	<u>5,437</u>	<u>9,846</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Otras Cuentas por Pagar se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Cuentas por Pagar Jackie Jones	11,868	11,868
Otros	-	36,742
	<u>11,868</u>	<u>48,610</u>

17. PROVISIÓN POR JUBILACIÓN Y DESHAUCIO

Los componentes que integran las provisiones son los beneficios laborales a liquidarse en un período superior al corriente, se presentan a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Desahucio	2,640	2,759
Jubilación Patronal	7,499	8,456
	<u>10,139</u>	<u>11,215</u>

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado asciende a USD 1,000 dividido en acciones ordinarias y nominativas de un (1) dólar cada una.

18.2 Reserva Legal

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

18.3 Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19. INGRESOS DE OPERACIÓN

Los Ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Local El Bosque	201.092	238.237
Local Plaza Foch	338.252	442.389
Local Paseo San Francisco	126.805	136.486
Local Brasil	169.762	228.907
Local República	150.034	164.811
Local Plaza de Toros	322.917	423.187
Total Locales	<u>1.308.862</u>	<u>1.634.017</u>
Servicios Administrativos - Relacionadas	74.891	90.925
Otros ingresos	10.725	9.234
Total Ingresos	<u>1.394.478</u>	<u>1.734.176</u>

20. COSTO DE VENTAS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera:

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Materia Prima	483,379	602,511
Mano de Obra	159,950	250,599
Gastos Indirectos	515,276	528,394
Depreciación	45,355	48,929
Amortización	54,376	58,679
Total	<u>1,258,336</u>	<u>1,489,112</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de administración, se componen de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Remuneraciones	117,912	102,684
Beneficios Sociales	-	-
Servicios Contables	30,600	30,600
Arriendo Oficina Administrativa	10,200	10,200
Servicios Básicos	5,517	5,188
Internet	3,428	1,886
Otros	24,403	20,457
	<u>192,060</u>	<u>171,015</u>

22. GASTOS FINANCIEROS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de ventas, se componen de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Comisiones Tarjeta de Crédito	11,600	17,265
Gastos Bancarios	6,049	2,542
Intereses Financieros	-	440
	<u>17,649</u>	<u>20,247</u>

23. IMPUESTOS

23.1 Activos y Pasivos del año corriente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	1.180	1.423
Total	<u>1.180</u>	<u>1.423</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al Valor Agregado - Retenciones	797	814
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.720	1.361
	<u>2.517</u>	<u>2.175</u>

23.2 Conciliación Tributaria

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga 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 de 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 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Reglamento. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene pérdidas tributarias ascendentes a USD 67,852.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Para el año 2015, la Compañía no determinó como anticipo de impuesto a la renta ya que obtuvo una pérdida tributaria de USD 67,582; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD 13,149. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados USD 13,149 equivalente al anticipo calculado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2015.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

Dicha determinación fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(73,567)	63,297
(-) Participación a los Trabajadores	-	(9,495)
(Pérdida) Utilidad Antes de IR	<u>(73,567)</u>	<u>53,802</u>
(+) Gastos No Deducibles	5,715	2,703
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+) Depreciación porción revaluada	-	-
(Pérdida) Utilidad Gravable	<u>(67,852)</u>	<u>56,505</u>
Impuesto a la Renta Causado (1)	<u>-</u>	<u>12,431</u>
Anticipo Calculado (2)	<u>13,149</u>	<u>14,082</u>
Impuesto a la Renta Corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>13,149</u>	<u>14,082</u>

23.3 Movimiento del Crédito Tributario del Impuesto a la Renta

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Saldo al comienzo del año	1.423	3.228,57
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del año pasado	10.104	10.347
Compensación Impuesto a la Renta Causado	(13.149)	(14.082)
Pagos	<u>2.802</u>	<u>1.929</u>
	<u>1.180</u>	<u>1.423</u>

24. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones con relacionadas se componen de lo siguiente:

<u>ACTIVO</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	USD	USD
Cuentas por Cobrar Woodfran	55,477	68,023
Cuentas por Cobrar Jorge Saltos Agente de Desarrollo	12,687	-
	<u>68,164</u>	<u>68,023</u>

<u>PASIVO</u>	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD
Préstamos a Socios Sr. Mauricio Cevallos	-	41,460
Préstamos a Socios Sr. Sergio Mosquera	90,965	101,765
Préstamos a Socios Sr. Pedro Heilborn	123,675	86,689
Préstamos a Socios Sr. Jorge Saltos Ojeda Cornecorp	168,454	146,995
	<u>383,094</u>	<u>376,909</u>

25. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Julio 18 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS
AYNA CIA. LTDA.



ELIANA FAICAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

