



**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS
AYNA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	1,862	14,264
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 6	9,526	1,984
Cuentas por Cobrar a Relacionadas	Nota 24	17,059	95,156
Cuentas por Cobrar Accionistas	Nota 24	9,543	6,494
Inventarios	Nota 7	1,618	11,323
Gastos Anticipados	Nota 8	1,461	3,212
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 9	16,428	11,590
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		4,947	-
Total Activos Corrientes		62,443	144,023
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo, neto	Nota 10	129,362	196,767
Intangibles (Franquicia, Concesiones e Instalaciones y Adecuaciones), neto	Nota 11	9,463	80,503
Garantías	Nota 12	6,000	9,400
Total Activos no Corrientes		144,824	286,670
TOTAL		207,267	430,693

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.



KATTY CARDENAS
CEO & PRESIDENT BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 13	188,512	121,157
Cuentas por Pagar a Relacionadas	Nota 24	-	25,000
Obligaciones por Pagar a Empleados	Nota 14	22,345	32,128
Obligaciones con el Seguro Social		5,290	3,709
Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas		4,616	3,712
Otras Cuentas por Pagar		-	14,322
Impuesto a la Renta por Pagar		-	3,390
Total Pasivos Corrientes		220,763	203,418
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos de Socios y Relacionadas	Nota 24	234,377	222,509
Provisión por Jubilación y Desahucio	Nota 15	10,416	10,139
Total Pasivos no Corrientes		244,793	232,648
Total Pasivos		465,556	436,066
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 16	1,000	1,000
Reserva Legal		200	200
Aportes para Futuras Capitalizaciones		160,000	160,000
Resultados Acumulados		(166,573)	51,220
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(252,916)	(217,793)
Total Patrimonio		(258,289)	(5,373)
TOTAL		207,267	430,693

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.



KATTY CARDENAS
CEO & PRESIDENT 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 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE OPERACIÓN			
Ingresos por Ventas Patio Comidas		462,892	853,287
Ingresos por Ventas Varias		330	13,231
Ingresos por Servicios con Relacionadas		58,034	43,014
Total Ingresos	Nota 17	<u>521,256</u>	<u>909,532</u>
COSTO DE VENTAS	Nota 18	510,113	938,867
MARGEN BRUTO		<u>11,143</u>	<u>(29,335)</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	Nota 19	233,856	174,756
Gastos Financieros	Nota 20	1,339	4,645
Total Gastos de Operación		<u>235,195</u>	<u>179,401</u>
Otros Ingresos	Nota 21	30,424	1,562
Otros Gastos	Nota 22	55,124	
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>(248,752)</u>	<u>(207,174)</u>
Participación a los Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta	Nota 23	4,164	10,619
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL AÑO		<u>(252,916)</u>	<u>(217,793)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS


KATTY CARDENAS
CEO & PRESIDENT BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social USD	Aporte para futuras Capitalizaciones USD	Reserva Legal USD	Resultados Acumulados USD	Total Patrimonio USD
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	1,000	-	200	51,220	52,420
Resultado del Ejercicio			-	(217,793)	(217,793)
Aporte para futuras capitalizaciones		160,000			160,000
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	1,000	160,000	200	(166,573)	(5,373)
Resultado del Ejercicio			-	(252,916)	(252,916)
Aporte para futuras capitalizaciones		-			-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1,000	160,000	200	(419,489)	(258,289)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

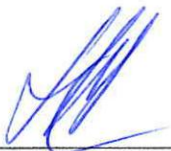

JORGE SALTOS CORNEJO
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
ALIMENTOS Y NEGOCIOS


KATTY CARDENAS
CEO & PRESIDENT BPO SERVICES
CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	2017 USD	2016 USD
ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Efectivo recibido de clientes	513,715	908,033
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(504,392)	(927,450)
Intereses pagados	(1,339)	(4,645)
Otros ingresos (gastos), netos	(24,700)	1,563
Impuesto a la renta corriente	(7,554)	(7,230)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades operacionales	(24,270)	(29,729)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Deudas a largo plazo contratadas en el período	11,868	(160,585)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	160,000
Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	11,868	(585)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(12,402)	(30,314)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	14,264	44,578
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,862	14,264

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.


KATTY CARDENAS
 CEO & PRESIDENT BPO SERVICES
 CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2017 USD	2016 USD
Utilidad del ejercicio	(252,916)	(217,793)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	67,405	36,621
Amortización de activos de operación	3,400	228
Amortización de intangibles	71,041	50,601
Jubilación patronal, neta de pagos	277	-
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(7,541)	(1,499)
(Aumento) disminución de impuestos corrientes		
(Aumento) disminución de inventarios	9,704	8,830
(Aumento) disminución de pagos anticipados	71,961	(22,069)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobra		
(Aumento) disminución otros activos corrientes	(4,947)	1,180
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	67,355	71,270
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(46,619)	39,512
Aumento (disminución) pasivos por impuestos corrientes	(3,390)	3,390
Efectivo neto usado en actividades operativas	(24,270)	(29,729)

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.


KATTY CÁRDENAS
 CEO & PRESIDENT BPO SERVICES
 CONTADOR

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(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 20 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 4 locales ubicados en Quito (Plaza Foch, Plaza de Toros, Centro Comercial El Bosque, Centro Comercial Paseo San Francisco). 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 2017 cuenta con 18 empleados de los cuales 6 pertenecen al área administrativa y 12 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 consumo en la prestación de los servicios de hotelería.

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 Oficina	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 imponibles 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; esta 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.

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 U.S. 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>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Caja Chica	250	250
Caja General Subway	336	11,006
Fondos Suelto	150	850
Bancos Locales	1,126	2,158
	<u>1,862</u>	<u>14,264</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>
Comerciales	9,526	1,984
(-) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	<u>9,526</u>	<u>1,984</u>

7. INVENTARIOS

Los Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Comestibles	1,472	5,998
Desechables	40	4,402
Bebidas	106	923
	<u>1,618</u>	<u>11,323</u>
Apartado para obsolescencia de inventarios	-	-
	<u>1,618</u>	<u>11,323</u>

8. GASTOS ANTICIPADOS

Los gastos anticipados se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Seguros pagados por anticipado	1,461	2,044
Servicios pagados por anticipado	-	1,168
	<u>1,461</u>	<u>3,212</u>



9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	13,633	8,890
Cuentas por Cobrar Empleados	2,795	1,989
Otras	-	711
	<u>16,428</u>	<u>11,590</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 2017	223,112	135,181	14,739	3,057	1,300	377,388
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-
Retiro	(63,956)	(7,487)	(7,657)	-	-	(79,100)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	<u>159,156</u>	<u>127,694</u>	<u>7,082</u>	<u>3,057</u>	<u>1,300</u>	<u>298,288</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:						
Al 1 de enero de 2017	(103,998)	(60,028)	(13,266)	(2,069)	(1,261)	(180,622)
Adiciones	(23,962)	(14,496)	(1,270)	(539)	(39)	(40,306)
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas	39,711	4,661	7,629	-	-	52,001
Al 31 de diciembre de 2017	<u>(88,249)</u>	<u>(69,863)</u>	<u>(6,907)</u>	<u>(2,608)</u>	<u>(1,300)</u>	<u>(168,927)</u>
Total al 31 de diciembre de 2017	<u>70,907</u>	<u>57,831</u>	<u>175</u>	<u>449</u>	<u>-</u>	<u>129,362</u>
Total al 31 de diciembre de 2016	<u>119,114</u>	<u>75,153</u>	<u>1,472</u>	<u>988</u>	<u>40</u>	<u>196,767</u>

11. INTANGIBLES

Los intangibles se componen de lo siguiente:

COSTO:

	Marcas	Derecho de Llaves	Adecuaciones	Total
	USD	Locales	USD	USD
Al 1 de enero de 2017	27,500	69,259	196,580	293,339
Adiciones	-	-	-	-
Retiro	(25,000)	(49,259)	(65,136)	(139,395)
Al 31 de diciembre de 2017	2,500	20,000	131,444	153,944

AMORTIZACIÓN ACUMULADA

Al 1 de enero de 2017	(7,282)	(47,879)	(157,675)	(212,836)
Adiciones	(1,375)	(6,765)	(18,059)	(26,199)
Bajas	7,990	34,644	51,919	94,553
Al 31 de diciembre de 2017	(667)	(20,000)	(123,815)	(144,482)
Total al 31 de diciembre de 2017	1,833	-	7,629	9,463
Total al 31 de diciembre de 2016	20,218	21,380	38,905	80,503

20 -



12. GARANTÍAS

Las garantías se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Local Plaza de Toros	6,000	6,000
Local Movistar	-	2,000
Oficina Administrativa	-	1,400
	<u>6,000</u>	<u>9,400</u>

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Proveedores Locales	188,512	121,157
	<u>188,512</u>	<u>121,157</u>

14. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

Las obligaciones por paga empleados se compone de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Sueldos por pagar	7,744	12,156
Décimo Tercer Sueldo	5,014	1,165
Décimo Cuarto Sueldo	2,180	4,305
Vacaciones por pagar	5,947	4,350
Fondo Común trabajadores	-	9,396
Liquidaciones de haberes por pagar	1,460	724
Otras cuentas por pagar empleados	-	32
	<u>22,345</u>	<u>32,128</u>

15. PROVISIÓN POR JUBILACIÓN Y DESHAUCIO

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

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Desahucio	2,955	2,640
Jubilación Patronal	7,461	7,499
	<u>10,416</u>	<u>10,139</u>

16. PATRIMONIO

16.1 *Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado asciende a USD1,000 dividido en acciones ordinarias y nominativas de un (1) dólar cada una.

16.2 *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.

16.3 *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.

16.4 *Aporte para futuras capitalizaciones*

Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, de fecha 31 de Marzo del 2017, se acuerda registrar USD160,000 (Ciento sesenta mil 00/100) dólares americanos, como aporte para futuras capitalizaciones.



17. INGRESOS DE OPERACIÓN

Los Ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Local El Bosque	77,061	133,511
Local Plaza Foch	130,747	238,840
Local Paseo San Francisco	90,332	115,239
Local Brasil	-	39,283
Local República	10,674	110,132
Local Plaza de Toros	154,077	216,282
Total Locales	<u>462,892</u>	<u>853,287</u>
Servicios Administrativos - Relacionadas	58,034	43,014
Otros ingresos	330	13,231
	<u>521,256</u>	<u>909,532</u>

18. COSTO DE VENTAS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de los servicios prestados se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Materia Prima	163,915	316,209
Mano de Obra	119,538	160,735
Gastos Indirectos	160,170	374,515
Depreciación	40,252	36,384
Amortización	26,238	51,024
Total	<u>510,113</u>	<u>938,867</u>



19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Remuneraciones	58,899	68,551
Beneficios Sociales	23,682	24,964
Servicios Contables	19,545	21,894
Arriendo Oficina Administrativa	9,900	10,200
Honorarios	4,975	-
Servicios Básicos	-	3,401
Internet y telefonía	103,656	2,356
Otros	13,199	43,390
	<u>233,856</u>	<u>174,756</u>

20. GASTOS DE FINANCIEROS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Gastos Bancarios	1,339	1,847
Comisiones Tarjeta de Crédito	-	2,758
Intereses Financieros	-	40
	<u>1,339</u>	<u>4,645</u>

21. OTROS INGRESOS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los otros ingresos se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Otros Ingresos		
Venta de Activos Fijos	30,424	-
Indemnizaciones de Seguro	-	1,562
Total	<u>30,424</u>	<u>1,562</u>



22. OTROS EGRESOS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los otros egresos se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Otros Egresos		
Perdida en venta de Activos Fijos	10,283	-
Baja de marcas	17,010	-
Baja de derecho de llaves	14,615	-
Baja de las adecuaciones	13,216	-
Total	<u>55,124</u>	<u>-</u>

23. IMPUESTOS

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 con lo indicado en el Reglamento. Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 y 2016, la Compañía mantiene pérdidas tributarias ascendentes a USD223,504 y USD185,510, respectivamente.

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 2016, la Compañía no determinó como anticipo de impuesto a la renta ya que obtuvo una pérdida tributaria de USD223,504; sin embargo, el impuesto a la renta causado

del año es de USD4,164. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados USD4,164 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 2013 al 2017

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo con 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>Conciliación Tributaria</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(248,752)	(207,174)
(-) Participación a los Trabajadores	-	-
(Pérdida) Utilidad Antes de IR	(248,752)	(207,174)
(+) Gastos No Deducibles	25,248	23,227
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	(1,563)
(+) Depreciación porción revaluada	-	-
(Pérdida) Utilidad Gravable	(223,504)	(185,510)
Impuesto a la Renta Causado (1)	-	-
Anticipo Calculado (2)	4,164	10,619
Impuesto a la Renta Corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	4,164	10,619

24. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones con relacionadas se componen de lo siguiente:

<u>ACTIVO</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Cuentas por Cobrar Foodfran	4,803	57,887
Cuentas por Cobrar Jorge Saltos Agente de Desarrollo	12,256	37,269
	<u>17,059</u>	<u>95,156</u>

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Cuentas por Cobrar Sr. Jorge Saltos Cornejo	5,228	2,178
Cuentas por Cobrar Sr. Jorge Saltos Ojeda	4,315	4,316
	<u>9,543</u>	<u>6,494</u>
 <u>PASIVO</u>		
	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Préstamos a Socios Sr. Mauricio Cevallos	88,455	88,455
Préstamos a Socios Sr. Sergio Mosquera	47,765	47,765
Préstamos a Socios Sr. Pedro Heilborn	86,289	86,289
Prestamos Socios - Jackie Jones Y Pedro Heilbron	11,868	-
	<u>234,377</u>	<u>222,509</u>
	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Cuentas por Pagar Jorge Saltos Agente de Desarrollo	-	25,000
	<u>-</u>	<u>25,000</u>

25. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 18 del 2018) 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 2017, 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.



KATTY CÁRDENAS BENAVIDES
CEO & PRESIDENT BPO SERVICES
KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.