



AYNA | Alimentos y Negocios
Asociados Cía. Ltda.

INFORME GERENCIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS
AYNA CÍA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	-	1,862
Activos Financieros	Nota 6	-	54,017
Inventarios	Nota 7	-	1,618
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 8	-	4,947
Total Activos Corrientes		-	62,443
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo, neto	Nota 9	-	129,362
Intangibles (Franquicia, Concesiones e Instalaciones y Garantías	Nota 10	-	9,463
	Nota 11	-	6,000
Total Activos no Corrientes		-	144,824
TOTAL ACTIVOS		-	207,267
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos Financieros	Nota 12	138,416	216,147
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 8	-	4,616
Total Pasivos Corrientes		138,416	220,763
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos de Socios y Relacionadas		-	234,377
Provisión por Jubilación y Desahucio		-	10,416
Total Pasivos no Corrientes		-	244,793
TOTAL PASIVOS		138,416	465,556
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 13	1,000	1,000
Reserva Legal		200	200
Aportes para Futuras Capitalizaciones		160,000	160,000
Resultados Acumulados		(169,652)	(166,573)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(129,964)	(252,916)
TOTAL PATRIMONIO		(138,416)	(258,289)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-	207,267

Ver notas a los estados financieros



Jorge Saltos Cornejo
Representante Legal
Alimentos y Negocios Asociados AYNA Cía Ltda.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General

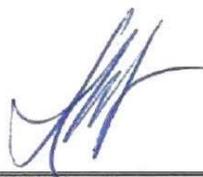
ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE OPERACIÓN			
Ingresos por Ventas Patio Comidas		28,932	462,892
Ingresos por Ventas Varias		-	330
Ingresos por Servicios con Relacionadas		12,957	58,034
Total Ingresos	Nota 14	<u>41,888</u>	<u>521,256</u>
COSTO DE VENTAS	Nota 15	67,328	510,113
MARGEN BRUTO		<u>(25,440)</u>	<u>11,143</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	Nota 16	101,758	278,697
Gastos Financieros	Nota 17	405	1,339
Total Gastos de Operación		<u>102,163</u>	<u>280,036</u>
Otros Ingresos (Gastos)	Nota 18	-	20,141
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		(127,603)	(248,752)
Participación a los Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta	Nota 8	2,361	4,164
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL AÑO		<u>(129,964)</u>	<u>(252,916)</u>

Ver notas a los estados financieros



Jorge Salto Cornejo
Representante Legal
Alimentos y Negocios Asociados AYNA Cía Ltda.



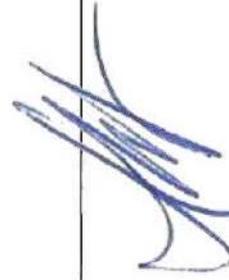
KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CÍA. LTDA.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	USD	USD	USD		USD	USD
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	1,000	160,000	200	(217,794)	51,221	(5,373)
Resultados Acumulados	-	-	-	217,794	(217,794)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(252,916)	-	(252,916)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1,000	160,000	200	(252,916)	(166,573)	(258,289)
Resultados Acumulados	-	-	-	252,916	(252,916)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(129,964)	-	(129,964)
Ajustes	-	-	-	-	249,836	249,836
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	1,000	160,000	200	(129,964)	(169,653)	(138,416)



Jorge Saltos Cornejo
Representante Legal
Alimentos y Negocios Asociados AYNA Cía Ltda.



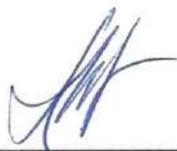
KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 179266152001
Contador General

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CÍA. LTDA.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Efectivo recibido de clientes	95,905	513,715
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(243,762)	(504,392)
Intereses pagados	(405)	(1,339)
Otros ingresos (gastos), netos	241,953	(24,700)
Impuesto a la renta corriente		(7,554)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades operacionales	<u>93,691</u>	<u>(24,270)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	129,362	-
Otros activos no corrientes	9,463	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Inversión	<u>138,824</u>	<u>-</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Deudas a largo plazo contratadas en el período	(234,377)	11,868
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>(234,377)</u>	<u>11,868</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1,862)	(12,402)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,862</u>	<u>14,264</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>(0.00)</u>	<u>1,862</u>



Jorge Saltos Cornejo
Representante Legal
Alimentos y Negocios Asociados AYNA Cía Ltda.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CÍA. LTDA.

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

(Expresados en U.S. dólares)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2018 USD	2017 USD
Utilidad del ejercicio	(129,964)	(252,916)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	-	67,405
Amortización de activos de operación	-	3,400
Amortización de intangibles	6,000	71,041
Jubilación patronal, neta de pagos	(10,416)	277
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	249,836	-
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	54,017	(7,541)
(Aumento) disminución de impuestos corrientes	-	-
(Aumento) disminución de inventarios	1,618	9,704
(Aumento) disminución de pagos anticipados	-	71,961
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobra	-	-
(Aumento) disminución otros activos corrientes	4,947	(4,947)
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	(80,091)	67,355
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(4,616)	(46,619)
Aumento (disminución) pasivos por impuestos corrientes	2,361	(3,390)
Efectivo neto usado en actividades operativas	93,691	(24,270)



Jorge Saltos Cornejo
Representante Legal
Alimentos y Negocios Asociados AYNA Cía Ltda.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General

ALIMENTOS Y NEGOCIOS ASOCIADOS AYNA CÍA. LTDA.

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

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.

La Compañía comercializaba productos SUBWAY (Sanduches), y cerró todos sus locales, liquidando al total de sus trabajadores.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por reconocimiento de los ingresos en función de la transferencia del bien, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

La Compañía al 31 de diciembre de 2018, presenta pérdidas acumuladas por USD 299,616, importe que supera el 60% del capital social suscrito y pagado más reservas. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes las pérdidas acumuladas que superan el 60% de capital más reservas constituye una causal de disolución.

Al respecto, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00002623 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvió declarar disuelta a la Compañía por encontrarse incurso en la causal de disolución prevista en el numeral 6 del Art. 361 de la Ley de Compañías. Consecuentemente, la Compañía se encuentra efectuando los trámites respectivos de acuerdo a la normativa legal vigente relacionados con el proceso de liquidación.

2.4 Efectivo y sus equivalentes - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado, y a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, inversiones con rendimiento o tasa fijos, inversiones con rendimientos variables con referencia a tasas de interés o cotizaciones observables; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Aquellos instrumentos financieros básicos como inversiones en acciones o preferentes; se medirán posteriormente a valor razonable con cambios en resultados del ejercicio, siempre y cuando coticen en bolsa o su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad.

2.5.3 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 reconocimiento 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 comisiones, intereses 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; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.4 Deterioro de valor de activos financieros - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

2.5.5 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 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 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 según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de las propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 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.

2.6.3 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 presenta 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%

2.6.4 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.

2.7 Intangibles

2.7.1 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.

2.7.2 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.

2.7.3 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.

2.7.4 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

- 2.8 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, 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 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

- 2.8.1 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 comisiones, intereses pagados, 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, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- 2.8.2 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.

2.9 Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados.

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

2.10.1 Impuesto corriente - 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 exentos o gastos no deducibles.

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

2.11 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.

2.12 Beneficios a empleados

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

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

2.13 Arrendamientos - 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.

2.14 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.15 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 en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2018; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Caja Chica	-	250
Caja General Subway	-	336
Fondos Suelos	-	150
Bancos Nacionales	-	1,126
	<u>-</u>	<u>1,862</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por cobrar se componen de los siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	9,526
Cuentas por Cobrar a Relacionados	-	17,059
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	9,543
Gastos Anticipados	-	1,461
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	-	13,633
Cuentas por Cobrar Empleados	-	2,795
	<u>-</u>	<u>54,017</u>

7. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Comestibles	-	1,472
Desechables	-	40
Bebidas	-	106
	<u>-</u>	<u>1,618</u>

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	9
Crédito Tributario de IVA	-	3,290
Retenciones Recibidas de Impuesto a la Renta	-	1,405
Retenciones Recibidas de IVA	-	243
	<u>-</u>	<u>4,947</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	3,073
Retenciones de IR	-	799
Retenciones de IVA	-	745
	<u>-</u>	<u>4,616</u>

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

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Pérdida del Ejercicio	(127,603)	(248,752)
Participación a los Trabajadores	-	-
Pérdida Antes de IR	<u>(127,603)</u>	<u>(248,752)</u>
Gastos no deducibles	-	25,248
Otras Rentas Exentas y no gravada	-	-
Pérdida del Ejercicio	<u>(129,964)</u>	<u>(223,504)</u>
Impuesto a la Renta Causado (1)	<u>2,361</u>	<u>-</u>
Anticipo Calculado	<u>-</u>	<u>4,164</u>
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>2,361</u>	<u>4,164</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a USD 4,279, neto del descuento sobre la última cuota del anticipo establecida en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018, y con la entrada en vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; el anticipo de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta, para aquellos casos en que el impuesto causado era menor a dicho anticipo. Por lo tanto, la Compañía registró USD 4,279 correspondiente al saldo del anticipo; y sobre el mismo se redujo USD 1,918 por la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS), y mencionada en el numeral 2.3.

- (3) 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 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a USD 581,314, por los años 2015 a 2018.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias, y por lo tanto, son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2018.

8.3 Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

8.4 Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a USD15 millones, deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

8.5 Cambios tributarios relevantes para el período 2018 - Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria.
- Para la deducción de gastos, se utilizará de forma mandatoria el sistema financiero en pagos mayores o iguales a USD 1,000.
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de diez (10) puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta. Además, mencionado anticipo no constituye pago mínimo de impuesto a la renta.
- Los gastos por jubilación y desahucio efectivamente pagados a los trabajadores son deducibles de impuesto a la renta; mas no el registro de sus provisiones de forma anual y sustentada en estudios actuariales. Dichas provisiones califican para generar activos por impuestos diferidos, que serán efectivos en el momento del pago de mencionados beneficios a largo plazo.



9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	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 2018	159,156	127,694	7,082	3,057	1,300	298,289
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-
Retiro	(159,156)	(127,694)	(7,082)	(3,057)	(1,300)	(298,289)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:						
Al 1 de enero de 2018	(88,249)	(69,863)	(6,907)	(2,608)	(1,300)	(168,927)
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas	88,249	69,863	6,907	2,608	1,300	168,927
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2017	70,907	57,831	175	449	-	129,362

Las propiedades, planta y equipo; no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

10. INTANGIBLES

	Marcas USD	Derecho de Llaves Locales USD	Adecuaciones USD	Total USD
COSTO:				
Al 1 de enero de 2017	2,500	20,000	131,444	153,944
Adiciones	-	-	-	-
Ajustes	(2,500)	(20,000)	(131,444)	(151,444)
Bajas	-	-	-	(2,500)
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-
AMORTIZACIÓN ACUMULADA				
Al 1 de enero de 2017	(667)	(20,000)	(123,815)	(144,482)
Adiciones	-	20,000	123,815	143,815
Ajustes	667	-	-	667
Bajas	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2017	1,833	-	7,629	9,463

11. GARANTÍAS

Las garantías se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Local Plaza de Toros	-	6,000
	<u>-</u>	<u>6,000</u>

12. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Cuentas por Pagar Comerciales	-	188,512
Cuentas por Pagar Relacionadas	138,416	-
Obligaciones por Pagar a Empleados	-	22,345
Obligaciones con el Seguro Social	-	5,290
	<u>138,416</u>	<u>216,147</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social autorizado y emitido consiste en 1.000 participaciones de USD 1,00 cada una.

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

13.3 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.

13.4 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 como aporte para futuras capitalizaciones.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Local El Bosque	-	77,061
Local Plaza Foch	-	130,747
Local Paseo San Francisco	-	90,332
Local República	-	10,674
Local Plaza de Toros	28,932	154,077
Total Ingresos Ventas Patio de Comidas	28,932	462,892
Servicios Administrativos Relacionadas	-	58,034
Otros Ingresos	12,957	330
Total Ingresos No Operativos	41,888	521,256

15. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Materia Prima	11,093	163,915
Mano de Obra	18,866	119,538
Gastos Indirectos	21,521	160,170
Depreciación	14,266	40,252
Amortización	1,580	26,238
	67,328	510,113

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Remuneraciones	23,682	58,899
Beneficios Sociales	7,466	23,682
Servicios Contables	4,090	19,545
Arriendo Oficina Administrativa	-	9,900
Honorarios	9,277	4,975
Internet y Telefonía	1,113	103,656
Gastos No deducibles	1,711	-
Otros	54,421	58,040
	<u>101,759</u>	<u>278,697</u>

17. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Gastos Bancarios	383	1,339
Comisiones Tarjetas de Crédito	22	-
Intereses Financieros	-	-
	<u>405</u>	<u>1,339</u>

18. OTROS INGRESOS (EGRESOS)

Un detalle de estas operaciones al 31 de diciembre de 2018 es:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Utilidad en Venta de Activos Fijos, neto	-	20,141
Total Otros Ingresos	<u>-</u>	<u>20,141</u>

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

20. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 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
Representante Legal
Alimentos y Negocios Asociados AYNA Cía Ltda.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General