

GLOBAL FOOD SERVICES S.A.
GLOFOODSERV

Estados Financieros por el Año Terminado el 31
de Diciembre de 2017 e Informe de los
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A., al 31 de diciembre de 2017, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Bases para la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación a la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos, junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, la cual comprende el Informe Anual a los Accionistas 2017 informado por el Gerente General, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual a los Accionistas 2017, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración la Compañía.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que:

1. Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de US\$339,442 y US\$294,860, respectivamente y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por US\$44,582 y US\$129,620, respectivamente.

Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

2. Tal como se explica con más detalle en la Nota 17 a los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$350,000 que provienen de años anteriores; sin embargo, a la fecha de emisión de este informe (17 de abril de 2018), la Compañía ha decidido iniciar el trámite de aumento de capital en el año 2018.

Otro asunto

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores, debido a que la Compañía no se encontraba obligada a realizar auditoría a sus estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

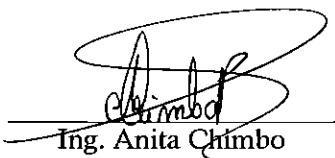
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.
17 de abril de 2018
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Ing. Anita Chimbo
Socia
Licencia No. 17851

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas

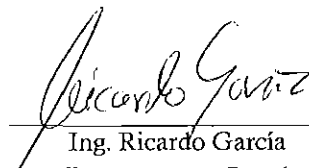
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>(No auditado)</u> <u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	11,322	17,864
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	15,945	13,141
Inventarios	6	54,612	52,471
Activos por impuestos corrientes	12	105,828	135,596
Total activos corrientes		187,707	219,072
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Planta y equipos	7	702,017	705,535
Activos intangibles	8	237,271	269,249
Otros activos corrientes	9	71,083	61,333
Total activos no corrientes		1,010,371	1,036,117
TOTAL ACTIVOS		1,198,078	1,255,189
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	8,071	24,832
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	81,518	68,453
Pasivos por impuestos corrientes	12	2,657	2,413
Obligaciones acumuladas	14	26,274	39,176
Total pasivos corrientes		118,520	134,874
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	7,962	-
Obligaciones por beneficios definidos	15	17,821	8,994
Otros pasivos no corrientes	16	1,041,924	1,105,181
Total pasivos no corrientes		1,067,707	1,114,175
Total pasivos		1,186,227	1,249,049
<u>PATRIMONIO</u>			
	18		
Capital social		1,000	1,000
Aporte futuras capitalizaciones		350,000	300,000
Otros resultados integrales		293	-
Resultados acumulados		(339,442)	(294,860)
Total patrimonio		11,851	6,140
TOTAL		1,198,078	1,255,189

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ricardo García
Representante Legal


Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

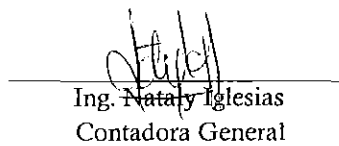
GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

		(No auditado)	
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	19	1,295,979	986,486
COSTO DE VENTAS	20	<u>446,602</u>	<u>373,565</u>
MÁRGEN BRUTO		849,377	612,921
Gastos de venta y administrativos	20	892,381	738,099
Gastos financieros	21	7,041	4,808
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(11,779)</u>	<u>(3,812)</u>
Total		887,643	739,095
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(38,266)	(126,174)
MENOS:			
Impuesto a la renta	12	<u>6,316</u>	<u>3,446</u>
PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(44,582)</u>	<u>(129,620)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ricardo García
Representante Legal

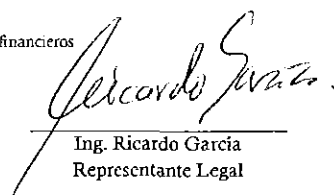

Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u> <u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015 (No auditado)	1,000	200,000	-	(165,240)	35,760
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(129,620)	(129,620)
Aporte futuras capitalizaciones	-	100,000	-	-	100,000
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	1,000	300,000	-	(294,860)	6,140
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(44,582)	(44,582)
Aporte futuras capitalizaciones	-	50,000	-	-	50,000
Ganancia actuarial del ejercicio	-	-	293	-	293
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,000	350,000	293	(339,442)	11,851

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ricardo García
Representante Legal


Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

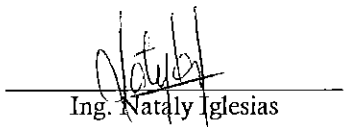
GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	(No auditado) <u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,293,175	991,424
Pagos a proveedores y a empleados	(1,191,936)	(1,047,015)
Intereses pagados	(2,265)	-
Comisiones pagadas	(4,401)	-
Impuesto a la renta por pagar	(6,316)	-
Otros ingresos (gastos), neto	<u>11,404</u>	<u>534,460</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>99,661</u>	<u>478,869</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipos y total de flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(84,147)</u>	<u>(594,702)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento (disminución) en obligaciones por pagar a bancos	(16,761)	-
Préstamos a largo plazo	(55,295)	124,832
Aportes futuras capitalizaciones	<u>50,000</u>	-
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(22,056)</u>	<u>124,832</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
(Disminución) incremento de efectivo y equivalente de efectivo	(6,542)	8,999
SalDOS al comienzo del año	<u>17,864</u>	<u>8,865</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>11,322</u>	<u>17,864</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ricardo García
Representante Legal


Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

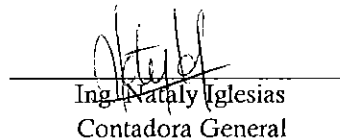
GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	(No auditado) <u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida neta	(44,582)	(129,620)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de planta y equipos	87,665	41,115
Amortización de activos intangibles	31,978	43,078
Provisión jubilación patronal y desahucio	1,831	5,580
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar	(2,804)	-
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(9,750)	(75,972)
Inventarios	(2,141)	(46,576)
Activos por impuestos corrientes	29,768	
Otros activos	-	(53,876)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13,065	695,140
Pasivos por impuestos corrientes	244	-
Obligaciones acumuladas	(5,613)	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>99,661</u>	<u>478,869</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ricardo García
Representante Legal


Ing. Nataly Iglesias
Contadora General

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	12
2	Resumen de las principales políticas contables	12
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	19
4	Efectivo	20
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	20
6	Inventarios	21
7	Planta y equipos	21
8	Activos intangibles	23
9	Otros activos corrientes	23
10	Obligaciones financieras	23
11	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	24
12	Impuestos	24
13	Precios de transferencia	27
14	Obligaciones acumuladas	27
15	Obligaciones por beneficios definidos	28
16	Otros pasivos no corrientes	30
17	Instrumentos financieros	30
18	Patrimonio	31
19	Ingresos	32
20	Costos y gastos por su naturaleza	32
21	Gastos financieros	33
22	Transacciones con partes relacionadas	33
23	Compromisos	34
24	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	34
25	Aprobación de los estados financieros	34

GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre GLOBAL FOOD SERVICES GLOFOODSERV S.A.

RUC 1792570905001

Domicilio Manuel Ambrosi Lote 10 - Cotacollao

Forma legal Sociedad Anónima

Global Food Services GLOFOODSERV S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 26 de febrero de 2015.

El objeto social principal de la compañía es la preparación y suministro de comidas para su consumo inmediato en restaurantes y mediante un vehículo motorizado o carro no motorizado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de US\$339,442 y US\$294,860, respectivamente y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por US\$44,582 y US\$129,620, respectivamente.

Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, como los indicados a continuación:

- La Compañía planifica el cierre de locales que no generan utilidad (Plaza de las Américas y Plataforma), el primero fue cerrado el 31 de diciembre de 2017 y el segundo se encuentra en proceso de cierre.

- Se planifica la apertura de nuevos mercados (Mall del Sol - Guayaquil), en mayo de 2018 la Compañía llegará al mercado de Guayaquil con su primer local, se espera una buena acogida.
- En cuando a objetivos de rentabilidad, luego de estos casi 3 años de tener la marca bajo nuestro el cargo de la Compañía, se ha concluido que no es masiva, es más bien una marca de estrato medio alto, por lo que la idea es tener a lo mucho 5 locales en Quito, 5 en Guayaquil, uno en Cuenca y otro en Manta, con esto los locales que a la fecha mantiene la Compañía serán intervenidos para lograr en ellos el máximo de rentabilidad en todo orden (producto, mano de obra y gasto).
- La Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$350,000 que provienen de años anteriores; sin embargo, a la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha decidido usar estos aportes para aumentar el capital e iniciar el trámite respectivo en el año 2018.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” y “préstamos y partidas por cobrar”.

- a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- c) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

- d) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 Pasivos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

- b) **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.

2.7 Inventarios

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.8 Planta y equipos

- 2.8.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de planta y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.8.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, la planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- 2.8.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. 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. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y adecuaciones	5 y 10
Maquinaria	10

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos	10
Vehículos	10
Electrodomésticos	10
Equipos de computación	3

- 2.8.4 Retiro o venta de planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Activos 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 amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

- 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 Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero. 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>
Software	3
Marcas y patentes	10

2.10 Derechos sobre locales concesionados

Los valores pagados para acceder a locales comerciales, en concepto de derecho de traspaso o prima de acceso, se reconocen como activos por su costo de adquisición neto de su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Se amortizan linealmente en la duración del respectivo contrato de concesión, excepto en aquellas situaciones en las que, por determinadas razones legales, los derechos no pierdan valor, en cuyo caso se consideran activos intangibles de vida útil indefinida y, por lo tanto, están sujetos a pruebas de deterioro de valor.

2.11 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo no financiero podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.13 Impuestos

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

2.13.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido 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 imponderables. 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.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según

- lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
 - iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
 - iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.15.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

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. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. 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. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.16.1 Ventas - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de ventas con sus clientes.

2.16.2 Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedad, planta y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.19 Normas nuevas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 14)

3.2 Estimación de vidas útiles de planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.4.

4. EFFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	(No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	3,700	3,000
Bancos	<u>7,622</u>	<u>14,864</u>
Total	<u>11,322</u>	<u>17,864</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	(No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	7,525	7,300
Empleados	(852)	(693)
Otras cuentas por cobrar	<u>9,272</u>	<u>6,534</u>
Total	<u>15,945</u>	<u>13,141</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Producto terminado	34,697	37,920
Inventario de bodegas	13,112	4,571
Inventario de locales	<u>6,803</u>	<u>9,980</u>
Total	<u>54,612</u>	<u>52,471</u>

7. PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de planta y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo planta y equipos	830,675	747,049
Depreciación acumulada	<u>(128,658)</u>	<u>(41,514)</u>
Total	<u>702,017</u>	<u>705,535</u>

Clasificación

Maquinaria y equipo	276,061	242,755
Vehículos	35,980	35,980
Instalaciones y adecuaciones	362,013	315,851
Equipo de computo	13,869	12,787
Muebles y enseres	101,869	91,564
Electrodomésticos	<u>40,883</u>	<u>48,112</u>
Total	<u>830,675</u>	<u>747,049</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de planta y equipos fueron como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Electrodomésticos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
			(en U.S. dólares)				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	315,851	91,564	242,755	48,112	12,787	35,980	747,049
Adiciones	48,162	10,305	35,005	-	1,082	-	94,554
Ajustes	(2,000)	-	(1,699)	1,699	-	-	(2,000)
Venta	-	-	-	(8,928)	-	-	(8,928)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>362,013</u>	<u>101,869</u>	<u>276,061</u>	<u>40,883</u>	<u>13,869</u>	<u>35,980</u>	<u>830,675</u>

Los movimientos de la depreciación acumulada de planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Electrodomésticos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
				(en U.S. dólares)			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	16,906	7,407	11,052	3,164	857	2,128	41,514
Gasto depreciación	35,551	9,919	27,938	4,751	4,577	3,598	86,334
Ajustes	-	-	(127)	(542)	2,001	-	1,331
Venta	-	-	(99)	(422)	-	-	(521)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>52,457</u>	<u>17,326</u>	<u>38,763</u>	<u>6,951</u>	<u>7,435</u>	<u>5,726</u>	<u>128,658</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Franquicia Wok to Walk (1)	310,786	310,786
Software	1,541	1,541
Amortización	<u>(75,056)</u>	<u>(43,078)</u>
Total	<u>237,271</u>	<u>269,249</u>

(1) Constituyen las licencias informáticas registradas a su costo de adquisición y la licencia de uso de marca Wok to Walk por un período de 10 años.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Concesión de locales (1)	57,083	47,333
Garantías en locales	<u>14,000</u>	<u>14,000</u>
Total	<u>71,083</u>	<u>61,333</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a concesiones de locales en los principales centros comerciales del país, el tiempo de duración de las concesiones y su amortización varía de acuerdo a lo establecido en los contratos (Ver Nota 23).

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantizado - al costo amortizado		
Banco Internacional (1) y total	<u>(16,033)</u>	<u>(24,832)</u>
Clasificación		
Corriente	(8,071)	(24,832)
No Corriente	<u>(7,962)</u>	-
Total	<u>(16,033)</u>	<u>(24,832)</u>

(1)Préstamo con vencimiento en agosto de 2019, que devenga una tasa de interés nominal anual de 11.23%, el mismo que se encuentra respaldado contra firma del accionista.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales y subtotal	<u>(74,523)</u>	<u>(64,294)</u>
Cuentas por pagar relacionados:		
La Tablita Group Cía. Ltda. y subtotal	<u>(3,887)</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por pagar:		
Regalías Wok to Walk y subtotal	<u>(3,108)</u>	<u>(4,159)</u>
Total	<u>(81,518)</u>	<u>(68,453)</u>

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	Diciembre 31,	
	(No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por Impuestos Corrientes</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	12,606	-
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	86,825	-
Anticipo de Impuesto a la renta	-	12,606
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,397	151
Retenciones de IVA	<u>-</u>	<u>122,990</u>
Total	<u>105,828</u>	<u>135,747</u>
<u>Pasivos por Impuestos Corrientes</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	(1,932)	(1,636)
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	<u>(725)</u>	<u>(777)</u>
Total	<u>(2,657)</u>	<u>(2,413)</u>

12.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(38,266)	(126,175)
<i>Mas:</i>		
Gastos no deducibles	<u>61,957</u>	<u>60,146</u>
Pérdida sujeta a amortización	<u>23,691</u>	<u>(66,029)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>—</u>	<u>—</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>6,316</u>	<u>3,446</u>
Anticipo calculado (1)	<u>12,134</u>	<u>10,527</u>

- (1) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$6,316; de acuerdo al formulario 101 del año 2016 \$10,527; sin embargo, por la aplicación del Decreto 210 del 20 de noviembre de 2017 redujo su anticipo pendiente de pago aplicando el artículo 3 del referido Decreto. (Ver 12.3).

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

12.3 Aspectos tributarios

El 07 de diciembre de 2017, según el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135 se publicó el decreto 210 de la Presidencia Constitucional de la República del Ecuador, a continuación se detallan las condiciones para las rebajas aplicables al pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017:

- Rebaja del 100% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) de dólares.

- Rebaja del 60% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) de dólares y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000,00) dólares.
- Rebaja del 40% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares y un centavo de dólar y más.

El 29 de diciembre de 2017, según el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera”, a continuación se detallan las principales reformas tributarias:

- Incremento para las sociedades del 22% al 25% de impuesto a la renta y en el caso de las sociedades con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla la obligación de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos adicionales.
- Tarifa de impuesto a la renta para microempresas será de 22%, en el caso de exportadores habituales la tarifa de impuesto a la renta será de 22% siempre que se demuestre incremento de empleo.
- Una exoneración por 3 años del pago de Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta ley, siempre que se presente un incremento de empleo e incorpore valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se podrá acceder a la disminución de 10 puntos en la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades quienes sean sociedades exportadores habituales.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por jubilación patronal y desahucio conforme al Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se aplicará una deducción para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta en las adquisiciones que se realicen a organizaciones de economía popular y solidaria incluidos los artesanos dentro de esta forma de organización tendrán un beneficio de deducción adicional del 10% de dichas compras
- En el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de costos y gastos deducibles, se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes al seguro social obligatorio.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000)
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten
- Se establece como defraudación aduanera sobrevalorar o subvalorar las mercancías
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	(13,595)	(17,982)
Obligaciones con el IESS	(4,359)	(5,245)
Beneficios sociales	<u>(8,320)</u>	<u>(15,949)</u>
Total	<u>(26,274)</u>	<u>(39,176)</u>

ESPACIO EN BLANCO

OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	(7,573)	(6,404)
Desahucio	(1,480)	(1,111)
Otros	<u>(8,768)</u>	<u>(1,479)</u>
Total	<u>(17,821)</u>	<u>(8,994)</u>

15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6,404	1,845
Costo de los servicios del período corriente	4,684	5,170
Costo financiero	314	261
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,568)	(721)
Ganancia actuarial	<u>(261)</u>	<u>(151)</u>
Saldos al fin del año	<u>7,573</u>	<u>6,404</u>

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,111	70
Costo de los servicios del período corriente	1,037	1,020
Costo financiero	61	45
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(696)	-
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>(33)</u>	<u>(25)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,480</u>	<u>1,111</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El costo de la Jubilación patronal se carga cada período fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2016 y que consta en la cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa (s) de descuento	8.34%	8.46%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3.97%	4.19%

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
No garantizados - al costo amortizado		
Accionistas:		
Sociedad de Hecho Hagar Services	(200,000)	(200,000)
La Tablita Group Cia. Ltda.	<u>(841,924)</u>	<u>(905,181)</u>
Total	(1,041,924)	(1,105,181)

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

17.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

17.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera cuando se ha traspasado los riesgos y beneficios de los productos comercializados por la Compañía.

17.4 Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

17.5 Riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

17.6 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	(No auditado) <u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	11,322	17,864
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>15,945</u>	<u>13,141</u>
Total	<u>27,267</u>	<u>31,005</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	16,033	24,832
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	81,518	68,453
Otros pasivos corrientes (Nota 16)	<u>1,041,924</u>	<u>1,105,181</u>
Total	<u>1,139,475</u>	<u>1,198,465</u>

17. PATRIMONIO

18.1 Capital social - El capital social asciende a US\$1,000 dividido en setecientas cincuenta mil participaciones sociales de un dólar (US\$1) valor nominal unitario.

18.2 Aportes para futuras capitalizaciones - La Compañía dispuso reclasificar el valor de aportes para futuras capitalizaciones por US\$350,000 como un aporte de capital social en el año 2018. Esta disposición fue autorizada por la Junta de Accionistas de acuerdo al acta celebrada con fecha 18 de diciembre de 2017.

18.3 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	(No auditado)
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdidas acumuladas	(294,860)	(165,240)
Utilidad del ejercicio	<u>(44,582)</u>	<u>(129,620)</u>
Total	<u>(339,442)</u>	<u>(294,860)</u>

18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bienes en locales	1,291,986	984,611
Bienes en bodega	<u>3,993</u>	<u>1,875</u>
Total	<u>1,295,979</u>	<u>986,486</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	446,602	373,565
Gastos de venta y administrativos	902,908	741,545
Gastos financieros	<u>7,041</u>	<u>4,808</u>
Total	<u>1,356,551</u>	<u>1,119,918</u>

Un detalle de gastos de venta y administrativos y por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	372,500	292,804
Arriendos y alquiler	173,070	126,869
Depreciación	80,289	33,925
Servicios básicos	61,778	44,693
Regalías	44,540	39,599
Amortización	31,977	31,079
Útiles y suministros	28,079	22,897
Equipos menores	13,500	32,146
Servicios profesionales	11,500	4,593
Impuestos	11,022	9,920
Impuesto a la renta	10,527	3,446
Gastos de gestión y viaje	10,340	6,020
Concesión de locales	10,250	3,667
Venta de equipos	8,407	-
Seguros	5,029	2,922
Mantenimiento	4,763	488

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Transporte	2,517	1,651
Remodelación y adecuaciones	1,988	5,311
Seguridad	1,905	8,541
Promoción y publicidad	1,520	26,672
Software	1,482	11,656
Otros	<u>15,925</u>	<u>32,646</u>
Total	<u>902,908</u>	<u>741,545</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	251,255	196,169
Beneficios sociales	39,796	35,287
Aportes al IESS	37,858	26,588
Jubilación patronal y desahucio	3,526	5,580
Otros beneficios empleados	<u>40,065</u>	<u>29,180</u>
Total	<u>372,500</u>	<u>292,804</u>

20. **GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	Diciembre 31, (No auditado)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses bancarios locales	2,265	1,257
Comisiones bancarias	4,401	3,551
Estudio actuarial	<u>375</u>	<u>-</u>
Total	<u>7,041</u>	<u>4,808</u>

21. **TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

22.1 Saldos por pagar - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Naturaleza	Origen	2017	2016 (No auditado) (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar (Nota 5)				
La Tablita Group Cía. Ltda.	Control	Local	3,887	-
Préstamos (Nota 16)				
La Tablita Group Cía. Ltda.	Control	Local	814,618	905,181
Sociedad de Hecho Hagar Services	Control	Local	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
Total			<u>1,014,618</u>	<u>1,105,181</u>

22.2 Transacciones Comerciales - Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado) (en U.S. dólares)
Compra de Activo Fijo:		
La Tablita Gruop Cía. Ltda.	<u>(8,928)</u>	<u>-</u>

22. COMPROMISOS

Contratos de concesión - La Compañía mantiene contratos de concesión en centros comerciales; a continuación los contratos más importantes:

<u>Ciudad</u>	<u>Arrendador</u> <u>Concedente</u>	<u>Local</u> <u>Comercial</u>	<u>Fecha</u> <u>suscripción</u> <u>de contrato</u>	<u>Vigencia</u> <u>hasta</u>	<u>Valor de</u> <u>concesión</u> <u>vigente 2017</u>
Quito	Fideicomiso Plaza de las Américas	Plaza Américas	07-mar-16	07-mar-21	10,667
Quito	WWTS Ecuador S. A.	Quicentro Shopping	01-may-16	30-abr-21	25,667
Quito	Metroparqueos S.A.	Contenedor Pradera	02-feb-17	26-jul-18	750
Quito	Metroparqueos S.A.	Plataforma Gubernamental	01-jun-17	31-may-22	17,000

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y serán presentados a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.