

DONUT HOUSE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2015 Y
2014



INDICE

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Donut House S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Donut House S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha; así como un resumen de políticas de contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **Donut House S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Donut House S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Fundamentos para calificar la opinión

4. Hasta la fecha de este informe no hemos obtenido respuesta directa a la solicitud de confirmación del Banco del Austro S.A., con el cual la compañía ha mantenido operaciones durante el año 2015, por tal razón no pudimos conocer la eventual existencia de inversiones, préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes, y otros asuntos que pudieran afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre del 2015, no hemos logrado constatar físicamente los inventarios de mercaderías que a esa fecha presenta un saldo de US\$217.628. En razón de esta circunstancia, no podemos dar razonabilidad de los inventarios por dicho saldo; así como, la posible existencia de otros asuntos significativos que requieran ser revelados o ajustados en los estados financieros adjuntos.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en los párrafos cuarto y quinto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Donut House S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Asuntos que requieren énfasis

7. Sin calificar nuestra opinión informamos que:

Los estados financieros de Donut House S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, debido a que los estados financieros del año 2014 no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para tener la obligación de emitir una opinión a los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

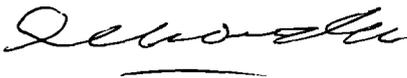
Auditores Externos Varela y Patiño Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905



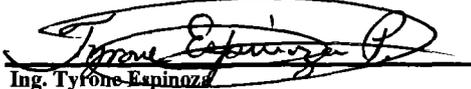
Carlos Manuel Varela Patiño
Socio
Junio 16 del 2016
Guayaquil - Ecuador

DONUT HOUSE S.A.
Estados de Situación Financiera
Expresados en dólares

| Dicembre 31, | Notas | 2015 | 2014 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 14.243 | 80.786 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar, neto | 5 | 341.749 | 43.661 |
| Activos por impuesto corriente | 6 | 1.725 | 103.061 |
| Inventarios | 7 | 217.628 | 207.348 |
| Total activos corrientes | | 575.345 | 434.856 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | 8 | 1.313.321 | 588.359 |
| Activos intangibles | | 13.265 | - |
| Otros activos no corrientes | | 118.691 | - |
| Total activos no corrientes | | 1.445.277 | 588.359 |
| Total de activos | | 2.020.622 | 1.023.215 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 534.482 | 41.177 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 10 | 121.170 | 109.429 |
| Pasivos acumulados | 11 | 70.341 | 49.402 |
| Pasivos por impuesto corriente | 6 | 63.740 | 209.468 |
| Total pasivos corrientes | | 789.733 | 409.476 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras L/P | 10 | 199.605 | 320.775 |
| Préstamos de terceros | 12 | 280.467 | - |
| Accionistas | 13 | 651.199 | 208.500 |
| Total pasivos no corrientes | | 1.131.271 | 529.275 |
| Total de pasivos | | 1.921.004 | 938.751 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | 15 | 1.000 | 1.000 |
| Reserva legal | 16 | 7.368 | 7.368 |
| Resultados acumulados | 17 | 91.250 | 76.096 |
| Total patrimonio neto | | 99.618 | 84.464 |
| Total pasivo más patrimonio neto | | 2.020.622 | 1.023.215 |



Ing. Demetrio Kronfle
Representante Legal



Ing. Tyfone Espinoza
Contador General

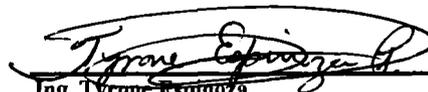
Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

DONUT HOUSE S.A.
Estados de Resultados Integrales
Expresados en dólares

| Años terminados en diciembre 31, | Notas | 2015 | 2014 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 18 | 2.549.236 | 2.083.048 |
| Costo de ventas | 19 | (893.937) | (795.235) |
| Utilidad bruta | | 1.655.299 | 1.287.814 |
| Otros ingresos | | - | - |
| Gastos de operacionales | | | |
| Gastos de administración | 20 | (1.537.402) | (1.122.689) |
| Gastos de ventas | 21 | (31.222) | (44.263) |
| Utilidad en operación | | 86.676 | 120.862 |
| Gastos financieros | | | |
| Gastos financieros | | (49.342) | (30.991) |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | | 37.334 | 89.870 |
| Participación a trabajadores | 11 | (5.600) | (13.481) |
| Impuesto a la renta | 6 | (16.580) | (16.806) |
| Resultado integral del año | | 15.153 | 59.584 |



Ing. Demetrio Kronfle
Representante Legal



Ing. Tyrone Espinoza
Contador General

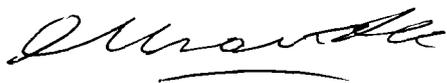
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

DONUT HOUSE S.A.

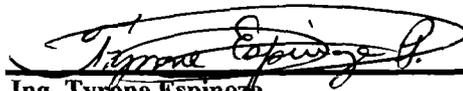
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

| Diciembre 31, | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Capital social | | |
| Saldo inicial y final | 1.000 | 1.000 |
| Reserva legal | | |
| Saldo inicial y final | 7.368 | 7.368 |
| Resultados acumulados | | |
| Saldo inicial | 76.096 | 16.512 |
| Resultado integral del año | 15.153 | 59.584 |
| Saldo final resultados acumulados | 91.250 | 76.096 |
| Total patrimonio neto | 99.618 | 84.464 |



Ing. Demetrio Kronfle
Representante Legal



Ing. Tyrone Espinoza
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

DONUT HOUSE S.A.

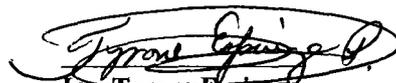
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

| Año terminado en diciembre 31, | 2015 |
|--|------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | |
| Efectivo recibido de clientes | 2.335.904 |
| Efectivo pagado a proveedores, compañía relacionada, empleados | (1.987.610) |
| Otras entradas y salidas de efectivo | (195.070) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 153.224 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipos | (833.506) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (833.506) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | |
| Efectivo pagado a instituciones financieras, neto | (109.429) |
| Efectivo recibido de accionistas | 723.167 |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | 613.738 |
| Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (66.543) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 80.786 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 14.243 |



Ing. Demetrio Kronfle
Representante Legal



Ing. Tyrone Espinoza
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

DONUT HOUSE S.A.

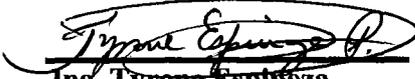
Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

| Año terminado en diciembre 31, | 2015 |
|---|----------------|
| Resultado integral total | 15.153 |
| Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | |
| Depreciación | 108.543 |
| Provisión impuesto a la renta | 16.580 |
| Provisión participación de trabajadores | 5.600 |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | |
| Incremento en clientes y otras cuentas por cobrar | (298.088) |
| Incremento en inventarios | (10.280) |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | 84.755 |
| Incremento en otros activos | (131.956) |
| Incremento en proveedores y empleados | 508.643 |
| Disminución en otros pasivos | (145.728) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 153.224 |



Ing. Demetrio Kronfle
Representante Legal



Ing. Tyrone Espinoza
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 16 de mayo del 1994 e inscrita en registro mercantil el 12 de julio del mismo año bajo el nombre de Donut House S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la venta de comidas y bebidas en fuentes de soda.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, Francisco de Marcos #311 entre Chile y Chimborazo.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Kronfle Di Plugia Edmundo José Antonio de nacionalidad ecuatoriana propietario del 99.99% de las acciones y la Sra. Kronfle Di Plugia Mariella Josefina de nacionalidad ecuatoriana propietario del 0.01% de las acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 109 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2015 | 3,38% |
| 2014 | 3,67% |
| 2013 | 2,70% |

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.5. Inventario

En los inventarios se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios se valorizan a su costo de adquisición o el valor neto de realización, el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El costo se determina por el método promedio ponderado.

Al final de cada período, la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimientos de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

2.6. Maquinaria, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de maquinaria, mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecien. El costo de maquinaria, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de maquinaria, mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---------------------------|----------------------------|
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos y otros | 10 |
| Construcción y adecuación | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

2.6.4 Retiro o venta de maquinaria, mobiliario y equipos

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

2.7. Deterioro del valor de los activos

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

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.10. Impuestos

Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto a la renta – De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Para el año 2015, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.
- (iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.
- (iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: el Sr Kronfle Di Plugia Edmundo José Antonio con 24.990 acciones y la Sra. Kronfle Di Plugia Mariella Josefina con 10 acciones.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

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

2.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja | 2,029 | - |
| Caja Chica | 1,660 | - |
| Fondos de Cambio | 640 | - |
| | <u>4,329</u> | - |
| Bancos: | | |
| Banco Bolivariano | 9,913 | 80,786 |
| | <u>14,243</u> | <u>80,786</u> |

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en el Banco Bolivariano C.A. que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| Clientes | (1) | 3,233 | 40,955 |
| Empleados | | 596 | 2,706 |
| Compañías relacionadas | (2) | 210,183 | - |
| Anticipo a Proveedores | (3) | 127,737 | - |
| | | <u>341,749</u> | <u>43,661</u> |

(1) Representan los vouchers por cobrar de las tarjetas de crédito por consumo de alimentos en los diferentes locales que al cierre del ejercicio 2015 y 2014, se encontraban pendientes de ser canceladas.

(2) Corresponde a los valores pendientes de cobro a Jutin S.A. (compañía relacionada) por préstamos para capital de trabajo. Estos valores no generan intereses y no tienen fecha establecida de vencimiento.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La administración de la compañía no determinó el reconocimiento de un interés implícito relacionado a estos préstamos, debido que, no son significativos los importes a registrar.

- (3) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a valores entregados como anticipo a proveedores locales por la prestación de un servicio o compra de un bien.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una provisión de cuentas incobrables, en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Crédito tributario IVA por adquisiciones | - | 92,417 |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | 1,725 | 10,644 |
| | 1,725 | 103,061 |
| Total activos por impuestos corrientes (1) | 1,725 | 103,061 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 34,937 | 192,662 |
| Retenciones en la fuente de IVA | 8,816 | - |
| IVA en ventas por pagar | 19,987 | - |
| Impuesto a la renta por pagar | - | 16,806 |
| | 63,740 | 209,468 |
| Total pasivos por impuestos corrientes (2) | 63,740 | 209,468 |

- (1) Corresponden al registro de IVA pagado en adquisiciones de bienes y servicios; y retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, que no fueron compensadas al cierre de los períodos 2015 y 2014.

- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago de IVA en ventas, retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta por pagar del ejercicio que serán cancelados en enero y abril del siguiente año.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

DONUT HOUSE S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| | (U.S. dólares) | |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 37,334 | 89,870 |
| Menos: 15% de participación a trabajadores | <u>(5,600)</u> | <u>(13,481)</u> |
| Utilidad gravable | <u>31,734</u> | <u>76,389</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>6,981</u> | <u>16,806</u> |
| Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal | <u>(16,580)</u> | <u>(13,461)</u> |
| Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado | - | 3,345 |
| Más: Saldo del anticipo pendiente de pago | 5,718 | 3,608 |
| Menos: Retenciones en la fuente realizada en el ejercicio fiscal | (7,443) | (5,718) |
| Crédito tributario a favor de la empresa (Impuesto por pagar) | <u>(1,725)</u> | <u>1,236</u> |

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$16,580 siendo este superior al impuesto a la renta causado \$6,981. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta, fue como sigue:

| Concepto | Diciembre 31, 2015 |
|---|-----------------------|
| Saldo al comienzo del año | 1,236 |
| Provisión | 16,580 |
| Pago de impuesto a la renta | (1,236) |
| Compensación con retenciones en la fuente | (7,443) |
| Pago de anticipo impuesto a la renta | <u>(10,862)</u> |
| | <u>(1,725)</u> |

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2015.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Materia Prima | (1) | 140,262 | 184,564 |
| Inventario de suministros | (2) | 71,039 | - |
| Mercadería en Transito | | 6,328 | 22,784 |
| | | <u>217,628</u> | <u>207,348</u> |

(1) Corresponde a materia prima almacenada en bodegas disponibles para el proceso de producción.

(2) Corresponde a suministros complementarios utilizados en el proceso productivo de donas.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Propiedad, planta y equipo:</u> | | | |
| Muebles y enseres | | 39,152 | 38,442 |
| Equipo de computación | | 52,652 | 55,970 |
| Equipos y otros | | 1,180,309 | 986,141 |
| Vehículos | | 65,345 | 18,050 |
| Construcciones y adecuaciones | | 615,362 | 340,114 |
| | | <u>1,952,819</u> | <u>1,438,716</u> |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | |
| Depreciación acumulada | | <u>(639,497)</u> | <u>(850,357)</u> |
| | | <u>1,313,321</u> | <u>588,359</u> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Costo:</u> | | |
| Saldo al 1 de enero | 1,438,716 | 1,214,333 |
| Adiciones, netas | 833,506 | 224,383 |
| Bajas | (319,403) | - |
| Saldo Final | <u>1,952,819</u> | <u>1,438,716</u> |

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | |
| Saldo al 1 de enero | (850,357) | (773,720) |
| Gasto del período | (108,543) | (76,637) |
| Bajas | 319,403 | - |
| Saldo Final | <u>(639,497)</u> | <u>(850,357)</u> |

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores: | | |
| Locales (1) | 512,165 | 19,000 |
| Regalías del exterior | 22,317 | 22,177 |
| | <u>534,482</u> | <u>41,177</u> |

(1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, los cuales no devengan intereses y serán cancelados dentro del período corriente.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones financieras: | | | |
| Banco Bolivariano | (1) | 230,100 | 295,144 |
| Banco del Austro | (2) | 90,675 | 135,060 |
| | | <u>320,775</u> | <u>430,204</u> |
| Menos: Porción corriente del pasivo a L/P | | <u>(121,170)</u> | <u>(109,429)</u> |
| | | <u>199,605</u> | <u>320,775</u> |

(1) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano C.A. como se describe a continuación:

- Préstamo a mutuo adquirido por US\$300,000 a una tasa de interés anual del 9.63%, a 1467 días plazo cuyo vencimiento es el 12 de noviembre del 2018 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$230,100.

(2) Corresponden a préstamos otorgados por el Banco del Austro S.A. como se describe a continuación:

- Préstamo a mutuo adquirido por US\$184,000 a una tasa de interés anual del 11,83%, a 1466 días plazo cuyo vencimiento es el 30 de septiembre del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$90,675.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| Remuneraciones adicionales | | 21,418 | 27,990 |
| Aporte a la seguridad social | | 43,323 | 7,931 |
| | (1) | <u>64,741</u> | <u>35,921</u> |
| Participación a trabajadores | (2) | 5,600 | 13,481 |
| | | <u>70,341</u> | <u>49,402</u> |

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a las provisiones de las remuneraciones adicionales del personal que laboran en la Compañía y las aportaciones a la seguridad social.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

12. PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamos de terceros | 280,467 | - |
| | 280,467 | - |

Corresponden a préstamos recibidos como capital de trabajo. Estos préstamos no generan intereses y serán cancelados de acuerdo a la disponibilidad de flujo de la compañía.

13. ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kronfle Di Plugia Edmundo | 651,199 | 208,500 |
| | 651,199 | 208,500 |

Corresponden a préstamos recibidos como capital de trabajo. Estos préstamos no generan intereses y serán cancelados de acuerdo a la disponibilidad de flujo de la compañía.

14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 25,000 acciones de un valor nominal de US\$0,04 cada una.

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas locales | <u>2,549,236</u> | <u>2,083,048</u> |
| | <u>2,549,236</u> | <u>2,083,048</u> |

19. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materia prima | 625,243 | 549,774 |
| Mano de obra y remuneración | 128,672 | 118,766 |
| Suministro | <u>140,022</u> | <u>126,695</u> |
| | <u>893,937</u> | <u>795,235</u> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Honorarios | 75,410 | 6,266 |
| Sueldos y Salarios | 404,382 | 289,906 |
| Beneficios sociales | 73,647 | 54,561 |
| Aporte a la seguridad social | 60,748 | 50,470 |
| Arriendos | 344,205 | 268,177 |
| Mantenimiento y reparaciones | 55,096 | 30,730 |
| Suministros y limpieza | 53,254 | 1,753 |
| Servicios básicos | 71,965 | 60,587 |
| Depreciaciones | 98,388 | 67,871 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 29,382 | 24,319 |
| Otros gastos | 270,924 | 268,050 |
| | <u>1,537,402</u> | <u>1,122,689</u> |

21. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Promoción y publicidad | 29,768 | 7,244 |
| Lunch | 1,454 | 37,019 |
| | <u>31,222</u> | <u>44,263</u> |

22. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 16 del 2016) 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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Mayo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.