

**PAVAROTTI RESTAURANTE S.A. NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE  
AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE 2015  
(Expresado en dólares)**

**(Nota 1) - OPERACIONES**

**a) Bases Legales de Constitución**

**PAVAROTTI RESTAURANTE S.A.:** (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Isabel la Católica s/n y Luis Cordero

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1791357604001.

**b) Objeto Social**

La empresa se dedica a la rama de venta de comida y bebidas para su consumo inmediato.

**(NOTA 2) - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2014, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Campania.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**b) Bases de Preparación**

Los estados financieros de PAVAROTTI RESTAURANTE S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - El efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Inventarios** - Los inventarios son preparados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en transite se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### **Propiedades, Planta y Equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición mas 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 la rehabilitación de la ubicación del activo.

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

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

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

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

### Vida Útil (en años)

Edificaciones	20
Muebles y Equipos de Oficina	10
Maquinaria	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

**Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

**Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada periodo, la Campania evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles 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 o unidad generadora de efectivo 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 o 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 por la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

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

**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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Campania por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**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 en sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las

que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos Corrientes y Diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido en una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa del impuesto o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos y todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **Beneficios a Empleados**

**Beneficios Definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo** - El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada periodo. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados

Utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

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

**Reconocimiento de los Ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o *por* cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Venta de Bienes** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o *por* incurrir, en relación de la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociadas con la transacción.

**Otros Ingresos** - La Compañía reconoce como otros ingresos, todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la compañía.

**Costas y Gastos** - Los costas y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

**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 que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**Activos Financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos *al* valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o *al* valor razonable.

La compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el *momento* del reconocimiento inicial.

**Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con los pagos fijos o determinables, 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.

**Deterioro del Activo Financiero al Costo Amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe por la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia, entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero, se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un Activo Financiero** - La Campania da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, si la Campania no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Campania reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Campania retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Campania continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**Pasivos Financieros Emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Campania tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar** - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Campania tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Baja de un Pasivo Financiero** - La Campania da de baja un pasivo financiero, solo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Campania.

### **Excepción ala aplicación retroactiva por parte de la Compañía**

**Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, sean coherentes con las estimaciones efectuadas para la misma fecha según los PCGA anteriores, a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Compañía PAVAROTII RESTAURANTE S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA, ni para el primer periodo comparativo (31 de Diciembre del 2015).

### **Exención a la aplicación retroactiva elegida por la compañía**

**Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como *costo* atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Campania podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad, planta y equipo, ya sea en la fecha anterior, como *costo* atribuido en la fecha de revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable: al valor razonable, o al costo, o al costo depreciado según NIIF.

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

**Deterioro de los Activos** - A la fecha de cierre de cada periodo, 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 del mencionado 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.

El cálculo del valor en uso requiere que la Campania 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 periodos 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.

### (Nota 3) - Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-15	Saldo al 31-dic-14
<b><u>Cientes</u></b>		
Cientes No Relacionados	20.440,20	92.466,20
Subtotal	<u>20.440,20</u>	<u>92.446,20</u>
<b><u>Otras Cuentas Por Cobrar</u></b>		
No Relacionados	1.668,99	32.873,73
Subtotal	<u>1.668,99</u>	<u>32.873,73</u>
<b>Total</b>	<b><u>22.109,19</u></b>	<b><u>22.109,19</u></b>

**(Nota 4) - Inventarios**

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-dic-15</b>	<b>Saldo al 31-dic-14</b>
Inventario Materiales consumidos en la Prestación de Servicios	45.281,49	48.348,12
<b>Total</b>	<b>45.281,49</b>	<b>48.348,12</b>

**(Nota 5) - Activos por Impuestos Corrientes**

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-dic-15</b>	<b>Saldo al 31-dic-14</b>
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	12.456,04	33.833,22
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	27.832,11	33.187,39
<b>Total</b>	<b>40.288,15</b>	<b>67.020,61</b>

**(Nota 6) - Propiedad, Planta y Equipo**

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del	
	2015	2014
Instalaciones	9.829,47	9.829,47
Maquinaria	16.155,48	249.709,24
Equipos de Computación	249.709,24	10.992,58
Muebles y Enseres	10.992,58	16.509,78
Vehiculos	106.840,19	106.840,19
Otros PPE	4.459,39	4.459,39
<b>Total</b>	<b>397.986,35</b>	<b>398.340,65</b>
<b>( - ) Depreciación</b>	<b>(204.199,64)</b>	<b>(171.224,75)</b>

**(Nota 7) - Cuentas por Pagar Comerciales**

Un resumen de Cuentas por Pagar Comerciales es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-15	Saldo al 31-dic-14
Proveedores Locales	126.489,73	99.992,90
<b>Total</b>	<b>126.489,73</b>	<b>99.992,90</b>

**(Nota 8) - Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta**

Un movimiento de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-dic-15</b>	<b>Saldo al 31-dic-14</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	5.930,33	2.049,37
Retenciones en la Fuente y Anticipos Pagados	4.534,36	8.475,78
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>10.464,69</b>	<b>10.525,15</b>
<b>Un Resumen de las Conciliaciones Tributarias es como sigue:</b>		
Utilidad Contable	10.059,17	10.959,19
Participación Trabajadores	158,88	1.643,88
<b>Ganancia Base Para el Impuesto a la Renta</b>	<b>9.900,29</b>	<b>9.315,31</b>
Más Gastos No Deducibles	0,00	0.00
Deducción Trabajadores con Discapacidad		
<b>Ganancia Ajustada Para el Cálculo de Impuesto a la Renta</b>	<b>9.900,29</b>	<b>9.315,31</b>
<b>Impuesto a la Renta Registrado en Resultados del Año</b>	<b>153,05</b>	<b>2.049,37</b>

**(Nota 9) - Otras Obligaciones Corrientes**

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al</b>	<b>Saldo al</b>
----------------	-----------------	-----------------

	<b>31-dic-15</b>	<b>31-dic-14</b>
Obligaciones emitidas corrientes	26.855,82	20.642,53
Obligaciones con el IESS	9.575,17	2.348,55
Sueldos y Beneficios de ley a Empleados	14.204,08	38.685,82
Otros Pasivos Corrientes	10.464,69	2.852,27
<b>Total</b>	<b>61.099,76</b>	<b>64.529.17</b>

**(Nota 10) - Provisiones por Beneficios a Empleados**

Un resumen de Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-15	Saldo al 31-dic-14
Provision Jubilacion Patronal	4.436,60	4,436.60
Provision par Desahucio	2,049.74	2,049.74
<b>Total</b>	<b>6,486.34</b>	<b>6,486.34</b>

**(Nota 11) - Patrimonio de los Socios**

**Capital Social-** Actualmente el capital se compone de Ochocientos Dólares de los Estados Unidos de America, dividido en Ochocientas participaciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

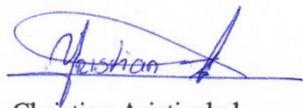
**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que esta reserva alcance como mínima el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF-** incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**(Nota 12) - Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados

financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.



Christian Aristizabal  
CONTADOR GENERAL  
1715002166