

FURNARIUS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

FURNARIUS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Contenido

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA.....	7
2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	7
3. ACTIVOS FINANCIEROS	7
4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	10
5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO.....	11
6. PASIVOS FINANCIEROS.-.....	11
7. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE.....	11
8. OTROS PASIVOS CORRIENTES.....	11
9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	12
10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	12
11. INGRESOS.....	12
12. GASTOS.....	12
13. EVENTOS SUBSECUENTES	13

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

FURNARIUS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

<u>Notas:</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	ACTIVOS CORRIENTE:		
3	ACTIVOS FINANCIEROS	172.088	144.881
4	ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	12.866	23.728
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	184.955	168.609
	ACTIVOS NO CORRIENTE:		
5	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6.943	7.447
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	6.943	7.447
	TOTAL DE ACTIVOS	<u>191.898</u>	<u>176.056</u>
	<u>PASIVOS</u>		
	PASIVOS CORRIENTE:		
6	PASIVOS FINANCIEROS C/P	2.564	1.736
7	PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	4.466	17.925
8	OTROS PASIVOS CORRIENTES	170.077	140.133
9	PROVISIONES	3.005	3.415
	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	180.112	163.209
	TOTAL DE PASIVOS	<u>180.112</u>	<u>163.209</u>
10	<u>PATRIMONIO</u>		
	CAPITAL	10.000	10.000
	RESERVAS	1.679	1.679
	RESULTADOS EJERCICIOS ANT	1.169	1.982
	RESULTADO DEL PERIODO:	-1.062	-813
	TOTAL DE PATRIMONIO	<u>11.785</u>	<u>12.847</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Ramiro Atencia
Contador General

FURNARIUS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresados en miles Dólares)

<u>Notas:</u>		<u>2015</u>
11	INGRESOS	
	INGRESOS OPERACIONALES	372.559
	INGRESOS NO OPERACIONALES	15.966
	TOTAL DE INGRESOS	<u>388.525</u>
12	GASTOS:	
	GASTOS OPERACIONALES	375.337,39
	COMPRAS	1.217,67
	TOTAL DE GASTOS	<u>376.555</u>
	RESULTADO DEL PERIODO:	<u>11.970</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Ramiro Atencia
Contador General

FURNARIUS S.A.
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015
 (Expresados en miles Dólares)**

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Aplicación de NIIF 1ra. Vez	Resultados del Periodo	Patrimonio Neto
Saldo del periodo anterior 2014	10.000	1.679	1982	0	-813	12.847
Cambios en Políticas Contables:	-	-	-	-	-	0
Corrección de Errores:	-	-	-	-	-	0
Cambios del año en el Patrimonio:	-	-	-813	-	-249	-1.062
Dividendos	-	-	-813	-	813	0
Ganancia o pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-1.062	-1.062
Otros cambios	-	-	-	-	-	0
Saldo al final del periodo 2015	10.000	1.679	1.169	0	-1.062	11.785

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Ramiro Atencia
Contador General

FURNARIUS S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	2015
Utilidad del Ejercicio	11.970
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	9.080
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	4.174
Ajustes por gastos en provisiones	4.907
Cambios en Activos y Pasivos.	-17.381
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	0
(Incremento) Disminución en cuentas por otras cuentas por cobrar	-27.207,15
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores	0
(Incremento) Disminución en otros activos	-375
(Incremento) Disminución en inventarios	0,00
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	139.031
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-127.334
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	-1.496
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes	0
Incremento (Disminución) en otros pasivos	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Operación	3.670
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-3.670
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión	-3.670
Pagos de préstamos	0
Dividendos pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiación	0
incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo 2015	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo 2014	<u>0</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Ramiro Atencia
Contador General

FURNARIUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

FURNARIUS S.A., - Fue constituida el 17 de enero de 2011 en la ciudad de Quito - Ecuador, e inscrita en el registro mercantil y está regido por las leyes de este país. Las actividades de la Compañía, son ACTIVIDADES DE CREACION Y COLOCACION DE ANUNCIOS PUBLICITARIOS EN PERIODICOS Y ESTACIONES DE RADIO Y TELEVISION, NEGOCIOS RELACIONADOS AL CAMPO GASTRONOMICO.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en Isla Seymour N41-145 e Isla Floreana en la ciudad de Quito. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, Registro único de Contribuyentes No. 1792293103001.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos y aprobados para su emisión con fecha 31 de marzo del 2016.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional

Los estados financieros deben estar expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el

control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar

Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.

Cuentas por pagar

Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.

Socios

Está representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, personas naturales con residencia ecuatoriana y personas jurídicas legalmente constituidas en el Ecuador, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de servicios.

Financieros

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días y se respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

Inventarios

Están conformados principalmente por materia prima, producto en proceso, productos terminados y suministros y materiales, destinados al objeto social de la Compañía. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable.

Se debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, por lo menos dos veces al año, de manera obligatoria.

Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Propiedades, planta y equipos

De acuerdo a la Sección 17 de NIIF para Pymes, Restaurantes Ilaló Resilaló Cía. Ltda., decide continuar con el método de valoración de activos fijos, el Método del Costo y aplicara esa política a todos los elementos que compongan una clase de inmovilizado material.

Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos

Tasas

Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Todo activo menor a USD \$500 se registrará directamente en el gasto corriente. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Se llevará un control riguroso de los Activos Fijos y cada año se realizará un análisis de aquellos se deban dar de baja.

Inversiones en asociadas

Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonables reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 10 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía establece una reserva matemática anual basada en un estudio actuarial por una firma de actuarios profesionales, el mismo que determinará la provisión por jubilación patronal de empleados que trabajen por 10 años o más, siendo esta completamente deducible de impuestos, así como la provisión para desahucio a registrar.

Otras obligaciones corrientes

Están reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
Cheques Protestados	861	861
Cuentas por Cobrar Varias	164.368	122.415
Anticipo de Sueldos	1.740	0
Cons. Varios	0	16.455
Anticipos a Proveedores	5.120	5.150
TOTAL	<u>172.088</u>	<u>144.881</u>

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
IVA COMPRAS		
Compra Bienes 12%	110	351
Compra Servicio 12%	8.294	2.828
IMPUESTO A LA RENTA		
Pagos en exceso	4.412	12.320

Crédito Tributario Renta	0	8.229
Ret. Fuente Iva 70% Serv	50	0
TOTAL	<u>12.866</u>	<u>23.728</u>

5. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
Equipo de Computación	15.823	12.153
Dep. Equipo de Computación	-8.880	-4.706
TOTAL	<u>6.943</u>	<u>7.447</u>

6. **PASIVOS FINANCIEROS.-**

Corresponden a varios proveedores por la suma de US\$ 2.564.

7. **PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
10% Ret. Honorarios PN	1.335	37
Rel. Aplicables otros por	986	0
1% Ret. B/M Natur Corpora	16	30
2% Ret Servicios Mano Obr	39	0
2% Ret. Otras B/Servicios	0	28
1% Ret Transp priv y carga	1	0
1% Ret. Promoc y Publicid	42	220
8% Ret. Arriendo Inmueble	0	24
Iva Retención 100%	1.831	80
Iva Servicios 70%	215	772
Iva Compra Bienes 30%	1	12
IVA Vtas Locals Netas 12%	0	16.722
TOTAL	<u>4.466</u>	<u>17.925</u>

8. **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
CON EL IESS		
Aporte Individual	756	807
Aporte Patronal	972	1.037
Préstamos Quirografarios	91	163
CUENTAS x PAGAR EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	5.422	5.725
15% Participación Trabaja	1.796	158
Multas	5	0
Otras Cuentas x Pagar	3.539	853

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Varios por pagar	157.496	131.391
TOTAL	<u>170.077</u>	<u>140.133</u>

9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

	2015	2014
PROVISIONES C/P		
Décimo Tercer Sueldo	50	726
Décimo Cuarto Sueldo	2.576	2.221
Fondo de Reserva	379	468
Total	<u>3.005</u>	<u>3.415</u>

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, están representados por:

	2015	2014
CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		
Ing.Gustavo Brianza	1.048	1.048
Ing.Branko Rosenfeld	3.257	3.257
Ing.Vicente Vallejo	2.331	2.331
Sra. Sandra Rosenfeld	467	467
DeHof S.A.	1.700	1.700
Sr. Juan Elías Erazo	242	242
Cocoyoc Cia. Ltda.	794	794
Sr. Calais Jean Claude	161	161
RESERVAS		
Reserva Legal	1.679	1.679
UTILIDADES Y PERDIDAS ACUMULAD.		
Utilidad no distribuidas	1.982	1.982
RESULTADOS		
RES PRESENTE EJERCICIO		
Pérdida	-1.062	-813
TOTAL	<u>11.785</u>	<u>12.847</u>

11. INGRESOS

INGRESOS	
INGRESOS OPERACIONALES	372.559
INGRESOS NO OPERACIONALES	15.966
TOTAL DE INGRESOS	<u>388.525</u>

12. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2015 un detalle es el siguiente:

	2015
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS PERSONAL	
Sueldos y salarios	101.231
Beneficios sociales e ind	9.157
HONORARIOS COMISIONES PN	
Profesionales	119.898
GASTOS GENERALES	
Arrendamientos P/N	620
Servicios básicos	3.092
Combustible	14
Mantenimiento/repación	20.583
Transporte y movilización	16.790
Otros gastos	38.860
Suministros y materiales	3.926
Suministros alimentación	1.218
Impuestos/ contribuciones	134
Promoción y publicidad	14.590
Depreciación activos fijo	4.174
Otros gastos	1.369
Gastos no deducibles	40.901
TOTAL	<u>443.263</u>

13. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 31 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Enrique Alvarez
Asesor Financiero

Sr. Ramiro Atencia
Contador General

Srta. Jemima Méndez
Control Interno