

**CORPORACION DE ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.**

**RUC: 0992239891001**

**CORPORACION DE ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.**

**RUC: 0992239891001**

**INDICE**

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	ALIAUSTRO S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

ALIAUSTRO CORPORACION DE ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011	Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
<b>Activo corriente</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	14,073	16,152	24,251	4	-	8,488	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	2,402	902	2,302	9	131,778	39,783	34,798
Compañías y partes relacionadas	14	36,140	41,931	13,137	10	170,764	141,578	131,544
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	5	24,903	34,234	24,603	14	33,778	45,225	29,962
Inventario	6	23,164	29,720	33,771	12	26,853	24,384	19,286
Gastos pagados por anticipado		2,407	2,198	960	13	7,739	7,739	5,681
<b>Total activo corriente</b>		<b>103,089</b>	<b>125,137</b>	<b>99,024</b>	11	<b>385,765</b>	<b>275,011</b>	<b>223,949</b>
<b>Activo no corriente</b>								
Propiedad y equipo, neto	7	198,832	233,570	265,547	9	109,071	181,462	200,000
Activos intangibles	8	87,983	94,760	104,266	15	13,511	12,955	10,697
<b>Total activo no corriente</b>		<b>286,815</b>	<b>328,330</b>	<b>369,813</b>		<b>122,582</b>	<b>194,417</b>	<b>210,697</b>
<b>Total activo</b>		<b>389,904</b>	<b>453,467</b>	<b>468,837</b>		<b>(118,443)</b>	<b>(15,961)</b>	<b>34,191</b>
						<b>389,904</b>	<b>453,467</b>	<b>468,837</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>								
<b>Pasivo corriente</b>								
Sobregiros bancarios								
Deudas bancarias y financieras								
Cuentas por pagar								
Compañías y partes relacionadas								
Pasivos acumulados								
Impuestos y retenciones por pagar								
Otras cuentas por pagar								
<b>Total pasivo corriente</b>								
<b>Pasivo no corriente</b>								
Deudas bancarias y financieras								
Reserva para jubilación patronal y desahucio								
<b>Total pasivo no corriente</b>								
<b>Patrimonio (Véase estado adjunto)</b>								
<b>Total pasivo y patrimonio</b>								

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Andrés Aspiazú Falcoñi  
 Gerente General

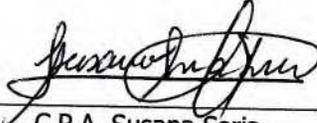
  
 C.P.A. Susana Soria  
 Contadora General

ALIAUSTRO CORPORACION ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A.  
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	16	1,013,345	989,851
Costo de Ventas	17	<u>(443,186)</u>	<u>(423,451)</u>
Utilidad Bruta		570,159	566,400
Gastos de venta y administración	18	<u>(642,301)</u>	<u>(584,778)</u>
Pérdida operativa		(72,142)	(18,378)
Gastos bancarios y financieros	19	(22,601)	(22,148)
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(94,743)</u>	<u>(40,526)</u>
Gasto por impuesto a la renta		(7,739)	(7,739)
Total resultado integral		<u>(102,482)</u>	<u>(48,265)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Andrés Aspiazú Falconí  
 Gerente General

  
 C.P.A. Susana Soria  
 Contadora General

ALIAUSTRO CORPORACION ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para futuros de capital	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	800	935	204,688	(172,232)	34,191
Resultado integral del año	-	-	-	(48,265)	(48,265)
Otros movimientos	-	-	-	(1,887)	(1,887)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	935	204,688	(222,384)	(15,961)
Resultado integral del año	-	-	-	(102,482)	(102,482)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	935	204,688	(324,866)	(118,443)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

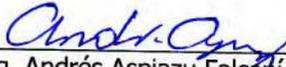
  
 Ing. Andrés Aspiazu Falconi  
 Gerente General

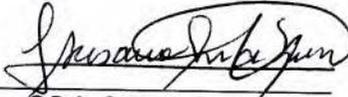
  
 C.P.A. Susana Soria  
 Contadora General

ALIAUSTRO CORPORACION ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		1,011,845	991,251
Pagado a proveedores y empleados		(977,927)	(925,817)
Otros cobros (pagos)		62,015	(42,894)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>95,933</u>	<u>22,540</u>
<u>Flujos de caja en actividades de inversión:</u>			
Adquisición de propiedades, neto	7	(14,228)	(15,798)
Incremento en intangibles, neto	8	(2,905)	(2,904)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(17,133)</u>	<u>(18,702)</u>
<u>Flujo de caja en actividades de financiamiento:</u>			
Aumento neto en obligaciones bancarias		(72,391)	(18,538)
Dividendos pagados a accionistas		-	(1,887)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(72,391)</u>	<u>(20,425)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo</u>			
Aumento (disminución) durante el año		6,409	(16,587)
Saldos al comienzo del año		7,664	24,251
Saldos al final del año	4	<u>14,073</u>	<u>7,664</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

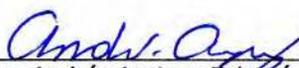
  
 Ing. Andrés Aspiazu Falconí  
 Gerente General

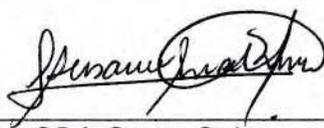
  
 C.P.A. Susana Soria  
 Contadora General

ALIAUSTRO CORPORACION ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado integral del año		(94,742)	(48,265)
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Depreciación del año	7	48,966	47,775
Provisión para jubilación patronal	15	656	733
Provisión para desahucio	15	10,045	2,311
Amortización intangibles	8	9,682	12,410
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(1,500)	1,400
Inventarios		6,556	4,051
Otras cuentas por cobrar		14,912	(39,663)
Cuentas por pagar		29,186	10,034
Pasivos acumulados		2,469	5,098
Provisión jubilación patronal	15	(100)	(114)
Provisión para desahucio	15	(10,045)	(672)
Otras cuentas por pagar		<u>79,848</u>	<u>27,442</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>95,933</u>	<u>22,540</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Andrés Aspiazu Faleóni  
 Gerente General

  
 C.P.A. Susana Soria  
 Contadora General

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **Entidad**

La compañía ALIAUSTRO CORPORACION DE ALIMENTOS DEL AUSTRO S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de abril del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo del 2003, su objeto social consiste principalmente en realizar todas y cada una de las actividades inherentes a la explotación comercial de restaurantes de comida rápida Burger King, así como también a industrializar materias primas y producir semielaborados, en o intermedios que tengan que ver exclusivamente con los productos que se comercializan en la cadena de restaurantes Burger King.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía opera en la ciudad de Guayaquil con cuatro establecimientos abiertos: Oficina Matriz ubicada en el Centro Comercial Dicientro en el Km 1.5 de la Av. Juan Tanca Marengo y, tres restaurantes ubicados en la ciudad de Cuenca: Bk Milenium Plaza ubicado en el Centro Comercial Milenium Plaza en la Av. José Peralta y Cornelio Merchán, BK Mall del Río ubicado en el local C3 del Centro Comercial Mall del Río en la Av. Circunvalación Sur y Felipe II y, BK Monay ubicado en el local C15 del Centro Comercial Monay en la Av. Gonzalo Suárez y Rayoloma.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

### **2.1. Base de Preparación-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

### **2.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

### **2.4. Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedad y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<b><u>Rubro</u></b>	<b><u>Años</u></b>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Menaje	10
Vehículos	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **2.5. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

### **2.6. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en ALIAUSTRO S.A. no se originaron diferencias temporarias y por lo tanto no se generó impuesto diferido.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

### **2.7 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **2.7.1. Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

#### **2.7.2 Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

## **3. TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)**

### **3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES**

#### **Aplicación a la NIIF para PYMES**

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

La Compañía pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

### 3. TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

(Continuación)

#### 3.2 Exenciones de la NIIF para PYMES aplicadas por la Compañía

Las exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y la NIIF para PYMES.

#### 3.3 Conciliación entre NIIF para PYMES y NEC

No se identificaron diferencias significativas entre las bases contables NEC y NIIF, por lo tanto no se determinaron ajustes.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Fondo rotativo	1,600	1,682	1,682
Bancos	12,473	14,470	22,569
	14,073	16,152	24,251
Sobregiro bancario	-	(8,488)	-
	14,073	7,664	24,251

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

#### 5.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Clientes	2,402	902	2,302
	2,402	902	2,302

#### 5.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Impuestos diversos	22,424	14,252	23,271
Anticipos proveedores	-	7,891	36
Empleados	382	289	160
Otros	2,097	11,802	1,136
	24,903	34,234	24,603

## 6. INVENTARIO

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Alimentos	6,838	8,795	19,570
Condimentos	829	782	724
Papeles	1,397	1,516	1,260
Otros papeles	440	384	368
Útiles de oficina	72	77	49
Suministros de limpieza	683	793	1,047
Artículos de promoción	600	469	174
Muñecos	523	2,104	834
Herramientas y accesorios	134	-	89
Alimentos importados	9,641	12,976	7,377
Papeles importados	1,166	1,301	1,436
Otros papeles importados	491	402	415
Artículos de limpieza importados	350	121	106
Artículos de promoción importados	-	-	322
	<u>23,164</u>	<u>29,720</u>	<u>33,771</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Instalaciones	113,839	101,677	93,670
Maquinaria y equipo	292,772	291,282	289,932
Muebles y enseres	15,367	15,367	12,826
Equipos de computación	24,917	24,456	20,697
Menaje	18,453	18,338	18,197
	<u>465,348</u>	<u>451,120</u>	<u>435,322</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(266,516)</u>	<u>(217,550)</u>	<u>(169,775)</u>
	<u>198,832</u>	<u>233,570</u>	<u>265,547</u>

Movimiento del año:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	233,570	265,547
Adiciones netas	14,228	15,798
Gasto de depreciación	<u>(48,966)</u>	<u>(47,775)</u>
Saldo final	<u>198,832</u>	<u>233,570</u>

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Gastos preoperacionales	33,097	33,097	33,097
Franquicia	100,000	100,000	100,000
Concesión	<u>13,554</u>	<u>10,649</u>	<u>7,745</u>
	146,651	143,746	140,842
Menos: Amortización	<u>(58,668)</u>	<u>(48,986)</u>	<u>(36,576)</u>
	<u>87,983</u>	<u>94,760</u>	<u>104,266</u>

Movimiento del año:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	94,760	104,266
Adiciones netas	2,905	2,904
Gasto de amortización	<u>(9,682)</u>	<u>(12,410)</u>
Saldo final	<u>87,983</u>	<u>94,760</u>

## 9. DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Corriente:</u>			
Intereses	40,849	21,245	5,473
Inmobiliaria Piedra Huasi	<u>90,929</u>	<u>18,538</u>	<u>29,325</u>
	<u>131,778</u>	<u>39,783</u>	<u>34,798</u>
<u>No corriente:</u>			
Inmobiliaria Piedra Huasi	109,071	181,462	200,000
	<u>109,071</u>	<u>181,462</u>	<u>200,000</u>

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	<u>170,764</u>	<u>141,578</u>	<u>131,544</u>
	<u>170,764</u>	<u>141,578</u>	<u>131,544</u>

## 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Sobrante de caja	1,448	704	365
Multas y atrasos	4,446	3,029	1,470
Cheques a fecha	-	1,704	-
Uniformes	-	35	35
Motorizados bkcuenca	60	60	60
Sobrante tesoreria	66	156	66
Cheques girados y no cobrados	1,619	1,025	533
Ventas tarjetas estrategias y mercado	3,690	929	149
Provisión de gastos varios	3,524	172	-
	<u>14,853</u>	<u>7,814</u>	<u>2,678</u>

## 12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales de ley (i)	19,623	14,721	10,717
Participación trabajadores por pagar	-	-	-
IESS - Aportes	1,189	2,811	2,436
Sueldos por pagar	3,480	5,890	5,291
Otros	2,561	962	842
	<u>26,853</u>	<u>24,384</u>	<u>19,286</u>

- (i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva, entre otros menores.

### 13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
<u>Saldos por cobrar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario I.V.A	-	-	-
Anticipo del impuesto a la renta	2,716	3,227	2,487
Crédito tributario impuesto a la renta	11,281	3,133	17,323
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	<u>8,427</u>	<u>7,892</u>	<u>3,461</u>
	<u>22,424</u>	<u>14,252</u>	<u>23,271</u>

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
<u>Saldos por pagar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta	<u>7,739</u>	<u>7,739</u>	<u>5,681</u>
	<u>7,739</u>	<u>7,739</u>	<u>5,681</u>

### 14. SALDOS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

**14. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
<u>Cuentas por cobrar corriente</u>			
Alirap	-	23,649	-
Serviraltsa	-	-	3,459
Cortrop	6,286	7,099	9,322
Alireysol	-	-	71
Rescosta	-	-	94
Alisanmarino	-	-	43
Resnorte	1,401	17	-
Reinstant	12,730	11,166	114
Piotesa	7,716	-	-
Supergestión	8,007	-	-
Cuenta por cobrar	-	-	34
	<u>36,140</u>	<u>41,931</u>	<u>13,137</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
Alirap	10,694	129	23,038
Alisanmarino	9,972	2,426	429
Alirap	3,263	2,716	-
Resnorte	159	7,276	815
Reinstant	2,636	2,180	288
Corpcesar	-	-	11
Burger King Corporation	6,589	3,535	5,381
	<u>33,778</u>	<u>45,225</u>	<u>29,962</u>

**15. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	8,404	7,848	7,229
Bonificación por desahucio	5,107	5,107	3,468
	<u>13,511</u>	<u>12,955</u>	<u>10,697</u>

(Véase página siguiente)

**15. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**  
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	556	619
Desahucio	-	2,124
	<u>556</u>	<u>2,743</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	7,848	7,229
Provisiones del año según cálculo actuarial	656	733
	(100)	(114)
Al 31 de diciembre	<u>8,404</u>	<u>7,848</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	5,107	3,468
Provisiones del año según cálculo actuarial	10,045	2,311
Liquidación de haberes	(10,045)	(672)
Al 31 de diciembre	<u>5,107</u>	<u>5,107</u>

**16. VENTAS**

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	966,741	905,670
Muñecos	31,772	39,757
Servicios a domicilio	10,328	7,726
Otros	4,504	36,698
	<u>1,013,345</u>	<u>989,851</u>

**17. COSTO DE VENTA**

(Véase página siguiente)

**17. COSTO DE VENTA**  
(Continuación)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuenca</u>		
Alimentos	129,844	122,852
Condimentos	6,037	5,580
Papeles	7,969	7,373
Otros papeles	3,011	2,882
Distribución	5,627	10,927
Muñecos	7,061	7,364
<u>Mall del Río</u>		
Alimentos	145,504	137,771
Condimentos	6,273	5,519
Papeles	9,173	8,836
Otro papeles	3,198	2,957
Distribución	6,187	11,976
Muñecos	14,447	14,724
<u>Monay</u>		
Alimentos	78,102	65,024
Condimentos	4,519	4,015
Papeles	4,515	3,722
Otro papeles	2,083	1,729
Distribución	3,319	3,606
Muñecos	6,317	5,987
<u>Otros</u>		
Inventario	-	607
	<u>443,186</u>	<u>423,451</u>

**18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

(Véase página siguiente)

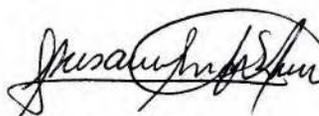
**18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**  
(Continuación)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos administrativos</u>		
Franquicia	54,240	54,240
Otros	195	251
<u>Gasto de ventas</u>		
Nómina y beneficios sociales	194,210	163,627
Otros gastos de nómina	5,300	6,446
Provisión de desahucio	-	2,124
Provisión de jubilación patronal	556	619
Servicios prestados	19,637	18,200
Servicios básicos	69,733	62,735
Depreciación	48,966	47,775
Amortización	9,682	12,410
Alquiler y alícuotas	39,994	39,788
Gastos controlados	53,359	51,492
Mantenimiento y reparación	45,794	46,144
Publicidad	29,315	15,607
Del exterior	49,769	44,936
Otros	21,551	18,384
	<u>642,301</u>	<u>584,778</u>

**19. GASTOS FINANCIEROS**

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses por préstamos	20,005	20,714
Impuestos y comisiones	1,913	1,310
Intereses por mora	360	118
Intereses por sobregiro	26	6
Impuesto verde	297	-
	<u>22,601</u>	<u>22,148</u>

  
Ing. Andrés Aspiazu F.  
GERENTE GENERAL

  
Cpa. Susana Soria  
CONTADOR GENERAL