

ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARINO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.

RUC: 0992303689001

ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARTINO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.

RUC: 0992303689001

INDICE

Estados de resumen financiero

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	-	ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARTINO S.A
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Corporales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARINO 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	Pasivo y Patrimonio	Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
Activo corriente					Pasivo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	10,607	15,854	23,355	Cuentas por pagar	9	65,038	54,852	41,043
Cuentas por cobrar comerciales, neto		10	-	206	Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	10	74,710	61,016	77,516
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	10	36,091	22,370	55,001	Otras cuentas por pagar		3,291	2,041	1,439
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	5	16,288	16,306	23,300	Sobregiros Bancarios		180	-	-
Inventarios	6	4,844	6,518	5,630	Pasivos acumulados	11	14,361	11,412	10,666
Otros activos corrientes		1,660	1,543	673	Impuestos y retenciones por pagar	12	4,180	4,444	12,545
Total activo corriente		69,500	62,591	108,165	Total pasivo corriente		161,760	133,765	143,209
Activo no corriente					Pasivo no corriente				
Propiedades y equipos, neto	7	29,464	49,820	69,224	Reserva para jubilación patronal y desahucio	13	19,856	20,053	23,321
Activos intangibles	8	27,266	34,384	41,502	Total pasivo no corriente		19,856	20,053	23,321
Total activo no corriente		56,730	84,204	110,726	Patrimonio (Véase estado adjunto)		(55,386)	(7,023)	52,361
Total activo		126,230	146,795	218,891	Total pasivo y patrimonio		126,230	146,795	218,891

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

Ab. Roberto Falconí Peet
Gerente General

CPA. Susana Soria
Contadora General

ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARINO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en Millones estadounidenses)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Ventas de bienes	553,577	582,053
Costo de ventas	(231,376)	(237,872)
Utilidad bruta	322,201	344,181
Gastos de venta y administración	(364,864)	(373,166)
Pérdida operacional	(42,663)	(28,985)
Gastos financieros	(1,520)	(542)
Pérdida antes de impuestos a la venta	(44,183)	(29,527)
Gasto por impuesto a la venta	(4,180)	(4,444)
Resultado Integral	(48,363)	(33,971)

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

Ab. Roberto Falcón Baez
Gerente General

C.P.A. Susana Sonia Zamora
Contadora General

ALIMENTOS SAMMARINO ALGAMMARINO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

A) 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Saldo al 1 de enero de 2011	Resultados integrales del año Devolución al accionistas	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Resultados integrales del año	Saldo al 31 de diciembre de 2012
Capital Social	800		800		800
Alto de patrimonio futuro capitalización	139,590	(22,576)	116,014		116,014
Reserva Legal	4,743		4,751		4,751
Resultados acumulados	(91,740)	(33,921)	(128,588)	(46,363)	(176,951)
Total	52,561	(25,413)	27,023	(46,363)	(55,386)

Los datos resultantes de estos estados financieros son parte de los estados financieros

Ab. Roberto Falconi Pres.
Gerente General

C.P.A. Susana Solari
Contadora General

ALIMENTOS SANMARTINO ALSANMARTINO S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2012	2011
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	553,567	582,359
Pagos a proveedores y empleados	(546,597)	(557,427)
Otros pagos	(9,600)	(3,809)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(2,630)	21,023
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</u>		
Adiciones de propiedades y equipos, netas	(2,808)	(3,111)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2,808)	(3,111)
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>		
Disminución de aportes para capitalización		(25,412)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(25,412)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(5,427)	(7,501)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	15,854	23,355
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10,427	15,854

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

Ats. Roberto Falconi Rest.
 Gerente General

C.P.A. Susana Silvia Zamora
 Contadora General

ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARINO 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)

	2012	2011
Resultado integral del año	(46,363)	(33,971)
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación del año	23,163	22,515
Provisión para jubilación patronal	2,779	6,311
Provisión para desahucio	1,784	2,000
Amortización intangibles	2,118	2,118
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(10)	206
Inventarios	1,674	(168)
Otras cuentas por cobrar	(13,820)	38,756
Cuentas por pagar	10,186	13,809
Pasivos acumulados:	2,949	746
Jubilación patronal	(4,412)	(12,447)
Desahucio	(348)	(1,132)
Otras cuentas por pagar	14,880	(23,999)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(2,620)	21,023

Las notas explicativas anexas son partes integrantes de los estados financieros.

Ab. Roberto Falconi Peet
 Gerente General

C.P.A. Susana Soria Zamora
 Contadora General

ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARINO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

La compañía ALIMENTOS SANMARINIO ALISANMARINO 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 en realizar todas y cada una de las actividades inherentes a la explotación comercial de restaurantes de comida rápida.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía opera en la ciudad de Guayaquil con dos establecimientos abiertos: Oficina Matriz ubicada en el Centro Comercial Dicientro en el Km 1.5 de la Av. Juan Tanca Marengo y, un restaurante Burger King ubicado en el Centro Comercial San Marino en la Av. Francisco de Orellana y Carlos Luis Plaza Dañín.

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 períodos 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.

2.2 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

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 equipo

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 propiedades 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:

<u>Rubro</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Menaje	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo 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 período 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 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

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% 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 períodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos 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 período 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.

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 de restaurantes, 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 período de transición (período 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.

ALIMENTOS SANMARINO ALISANMARINO S.A., 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.

3.2 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 y por lo tanto no se determinaron ajustes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Caja	550	550	450
Bancos	10,057	15,304	22,905
	10,607	15,854	23,355
Sobregiros bancarios	(180)	-	-
	10,427	15,854	23,355

5. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Impuestos diversos	9,643	10,436	22,332
Anticipos a proveedores	425	60	-
Empleados	79	217	773
Otros	6,141	5,593	195
	16,288	16,306	23,300

6. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Productos terminados	4,844	5,941	5,630
Mercadería en tránsito	-	577	-
	4,844	6,518	5,630

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Instalaciones	78,568	77,107	76,232
Maquinaria y equipo	105,542	105,436	103,460
Muebles y enseres	35,643	35,643	35,643
Equipos de computación	3,112	1,872	1,392
Menaje	4,367	4,367	4,367
	227,232	224,425	221,094
Menos: Depreciación acumulada	(197,768)	(174,605)	(152,090)
Construcciones en curso	-	-	220
Total	29,464	49,820	69,224

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Continuación)

Movimiento del año:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	49,820	69,224
Adiciones, netas	2,807	3,111
Gasto depreciación	(23,163)	(22,515)
Saldo final	<u>29,464</u>	<u>49,820</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Franquicia	45,000	45,000	45,000
Concesión Burger King San Marino	48,679	48,679	48,679
	<u>93,679</u>	<u>93,679</u>	<u>93,679</u>
Menos: Amortización	(66,413)	(59,295)	(52,177)
	<u>27,266</u>	<u>34,384</u>	<u>41,502</u>

9. 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	4,498	52,732	39,080
Proveedores del exterior	60,540	2,120	1,963
	<u>65,038</u>	<u>54,852</u>	<u>41,043</u>

Estas cuentas por pagar no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

10. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

10. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(Continuación)

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente</u>			
Aliaustro	9,972	2,426	429
Alirap	-	-	428
Resnorte	-	3,654	-
Cortrop	-	-	5,075
Piotesa	24,719	14,745	13,508
Enpronaco	-	-	1,712
Serviraltsa	-	-	3,899
Rescosta	-	-	1,744
Reinstant	-	1,545	-
Corpcesar	-	-	509
Supergestión	1,400	-	-
	<u>36,091</u>	<u>22,370</u>	<u>27,304</u>
Accionistas	-	-	27,697
	<u>36,091</u>	<u>22,370</u>	<u>55,001</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
Alirap	68,070	58,345	69,392
Alireysol	591	1,724	417
Aliaustro	-	-	43
Reinstant	5,851	923	695
Resnorte	198	-	6,969
Cortrop	-	24	-
	<u>74,710</u>	<u>61,016</u>	<u>77,516</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales de Ley	10,372	8,115	7,618
IESS	1,639	1,301	1,009
Fondos de reserva	519	111	405
Nómina por Pagar	1,831	1,885	1,634
	<u>14,361</u>	<u>11,412</u>	<u>10,666</u>

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

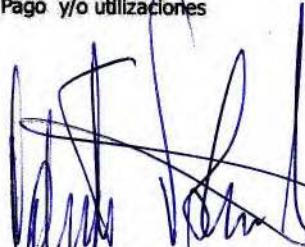
(Véase página siguiente)

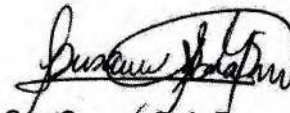
8. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR
(Continuación)

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuesto al valor agregado			
Impuesto a la renta compañía	4,180	4,444	4,519
Retenciones en la fuente	-	-	1,504
Retenciones de IVA	-	-	6,522
	<u>4,180</u>	<u>4,444</u>	<u>12,545</u>

13. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	13,769	15,402	19,538
Bonificación por desahucio	6,087	4,651	3,783
	<u>19,856</u>	<u>20,053</u>	<u>23,321</u>
Jubilación			
Al inicio del año		15,402	19,538
Cargo en resultados		2,779	8,311
Pago y/o utilizaciones		(4,412)	(12,447)
		<u>13,769</u>	<u>15,402</u>
Desahucio			
Al inicio del año		4,651	3,783
Cargo en resultados		1,784	2,000
Pago y/o utilizaciones		(348)	(1,132)
		<u>6,087</u>	<u>4,651</u>


Ab. Roberto Falconí Peet
GERENTE GENERAL


Cpa. Susana Soria Z.
CONTADORA GENERAL