

ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.

RUC: 0992312459001

ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.

RUC: 0992312459001

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	-	ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL 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

ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

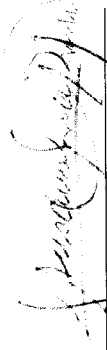
(Expresados en dólares estadounidenses)

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	36,246	56,502	25,731	Deudas bancarias y financieras	9	284,902	-	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	32,896	771	2,050	Cuentas por pagar	10	80,285	53,931	36,190
Compañías y partes relacionadas	14	190,008	141,021	114,638	Compañías y partes relacionadas	14	22,525	44,561	18,035
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	5	125,441	10,896	18,323	Pasivos acumulados	12	22,675	21,207	18,304
Inventario	6	20,050	6,921	7,292	Impuestos y retenciones por pagar	13	34,993	5,405	15,063
Gastos pagados por anticipado		1,291	1,176	305	Otras cuentas por pagar	11	11,538	116,805	21,553
Total activo corriente		405,932	217,287	168,339	Total pasivo corriente		456,918	241,909	109,145
Activo no corriente					Pasivo no corriente				
Propiedad y equipo, neto	7	43,758	56,297	55,946	Deudas bancarias y financieras	9	-	-	-
Activos intangibles	8	41,351	49,096	49,018	Reserva para jubilación patronal y desahucio	15	61,217	50,105	39,753
Total activo no corriente		85,109	105,393	104,964	Total pasivo no corriente		61,217	50,105	39,753
Total activo		491,041	322,680	273,303	Patrimonio (Véase estado adjunto)		(27,094)	30,666	124,405
					Total pasivo y patrimonio		491,041	322,680	273,303

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



Ec. Félix Chuchoa
Gerente General



C.P.A. Susana Soria
Contadora General

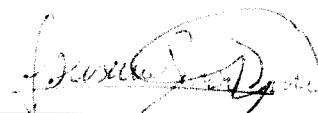
ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	16	5,606,401	673,455
Costo de Ventas	17	<u>(262,349)</u>	<u>(274,403)</u>
Utilidad Bruta		5,344,052	399,052
Gastos de venta y administración	18	<u>(5,364,028)</u>	<u>(391,457)</u>
(Pérdida) utilidad operativa		(19,976)	7,595
Gastos bancarios y financieros	19	<u>(2,792)</u>	<u>(491)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(22,768)</u>	<u>7,104</u>
Gasto por impuesto a la renta		(34,992)	(5,405)
Total resultado integral		<u><u>(57,760)</u></u>	<u><u>1,699</u></u>

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



Ec. Félix Chuchuca
Gerente General



C.P.A. Susana Soria
Contadora General

ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL 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	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	800	21,063	101,830	712	124,405
Resoluciones de la junta de accionistas del 2011:					
Apropiación de reserva año 2010	-	405	-	(405)	-
Devolución de aportes de socios	-	-	(95,438)	-	(95,438)
Resultado integral del año	-	-	-	1,699	1,699
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	21,468	6,392	2,006	30,666
Resoluciones de la junta de accionistas del 2012:					
Apropiación de reserva año 2011	-	275	-	(275)	-
Resultado integral del año	-	-	-	(57,760)	(57,760)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	21,743	6,392	(56,029)	(27,094)

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



Ec. Félix Chuchuca
Gerente General

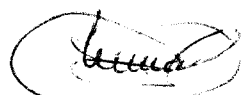


C.P.A. Susana Soria
Contadora General

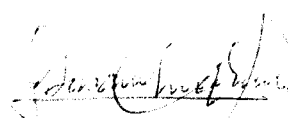
ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		5,574,276	674,734
Pagado a proveedores y empleados		(5,578,651)	(613,603)
Otros (pagos) cobros		(13,109)	85,916
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>(17,484)</u>	<u>147,047</u>
<u>Flujos de caja en actividades de inversión:</u>			
Adquisición de propiedades y equipos, neto	7	(4,517)	(14,760)
Disminución (incremento) de intangibles, neto	8	1,745	(6,078)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(2,772)</u>	<u>(20,838)</u>
<u>Flujo de caja en actividades de financiamiento:</u>			
Devolución de aportes		-	(95,438)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(95,438)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo</u>			
(Disminución) aumento durante el año		(20,256)	30,771
Saldos al comienzo del año		56,502	25,731
Saldos al final del año	7	<u>36,246</u>	<u>56,502</u>

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



Ec. Félix Chuchuca
Gerente General



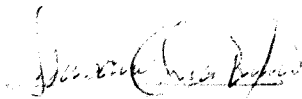
C.P.A. Susana Soria
Contadora General

ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
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		(57,760)	1,699
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	7	17,056	14,409
Provisión para jubilación patronal	15	3,753	9,706
Provisión para desahucio	15	7,692	4,030
Amortización intangibles	8	6,000	6,000
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(32,125)	1,279
Inventarios		(13,129)	371
Otras cuentas por cobrar		(163,647)	(19,827)
Cuentas por pagar		26,354	17,741
Pasivos acumulados		1,468	2,903
Provisión jubilación patronal	15	-	(2,789)
Provisión para desahucio	15	(333)	(595)
Otras cuentas por pagar		<u>187,187</u>	<u>112,120</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		<u>(17,484)</u>	<u>147,047</u>

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


Ec. Félix Chuchuca
Gerente General


C.P.A. Susana Soria
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

La compañía ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 30 de junio de 2003, mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías.

Su objeto social es dedicarse a las actividades inherentes de las cadenas de comida rápida. La compañía tiene asignado por el servicio de Rentas Internas, el Registro Único de contribuyentes No. 0992312459001.

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.

2.2. 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. Propiedad y equipo

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

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 oficina	10
Menaje	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

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 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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

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 ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A. no se originaron diferencias temporarias y por lo tanto no se generó impuesto diferido.

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

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

(Continuación)

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.

3.2. 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
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Fondo rotativo	670	670	470
Bancos	35,576	55,832	25,261
	<u>36,246</u>	<u>56,502</u>	<u>25,731</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

5.1. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(Véase página siguiente)

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

(Continuación)

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Otros clientes	32,896	771	2,050
	<u>32,896</u>	<u>771</u>	<u>2,050</u>

5.2. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuestos diversos (i)	123,027	9,792	14,994
Anticipos proveedores	641	399	2,541
Empleados	1,120	399	207
Otros	653	306	581
	<u>125,441</u>	<u>10,896</u>	<u>18,323</u>

(i) Véase Nota 13

6. INVENTARIO

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Alimentos	2,708	2,464	3,063
Condimentos	321	202	199
Papeles	731	391	344
Otros papeles	78	79	102
Útiles de oficina	9	9	17
Suministros de limpieza	175	338	143
Artículos de promoción	77	52	66
Muñecos	496	319	113
Herramientas y accesorios	-	1,874	406
Alimentos importados	1,810	23	2,297
Papeles importados	290	42	30
Otros papeles importados	166	345	66
Artículos de limpieza importados	28	140	360
Artículos de promoción importados	-	-	86
Inventario en tránsito	13,161	643	-
	<u>20,050</u>	<u>6,921</u>	<u>7,292</u>

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Instalaciones	50,200	49,498	42,809
Maquinaria y equipo	69,520	68,051	68,051
Muebles y enseres	1,227	1,227	1,052
Equipos de computación	14,142	14,142	7,341
Menaje	<u>1,456</u>	<u>1,456</u>	<u>1,121</u>
	136,545	134,374	120,374
Menos: Depreciación acumulada	<u>(92,787)</u>	<u>(78,077)</u>	<u>(64,428)</u>
	<u>43,758</u>	<u>56,297</u>	<u>55,946</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	56,297	55,946
Adiciones	4,517	14,760
Gasto de depreciación	<u>(17,056)</u>	<u>(14,409)</u>
Saldo final	<u>43,758</u>	<u>56,297</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Software	7,438	6,838	-
Franquicia	20,000	20,000	20,000
Conseción	<u>49,998</u>	<u>49,998</u>	<u>49,998</u>
	77,436	76,836	69,998
Menos: Amortización	<u>(36,085)</u>	<u>(27,740)</u>	<u>(20,980)</u>
	<u>41,351</u>	<u>49,096</u>	<u>49,018</u>

Movimiento del año:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	49,096	49,018
Adiciones	-	6,078
Bajas	(1,745)	-
Gasto de amortización	<u>(6,000)</u>	<u>(6,000)</u>
Saldo final	<u>41,351</u>	<u>49,096</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>			
Préstamo Dineros	284,902	-	-
	<u>284,902</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Corriente:</u>			
Proveedores locales	79,173	53,931	36,190
Proveedores del exterior	1,112	-	-
	<u>80,285</u>	<u>53,931</u>	<u>36,190</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Venta cheques corporativos	2,343	771	-
Sobrante de caja	1,748	1,417	1,110
Multas y atrasos	1,120	879	552
Fondo promocional TV Alirap	-	-	17,809
Uniformes	901	901	879
Motorizados	473	-	-
Sobrante de tesorería	667	119	16
Ventas de tarjetas	3,846	446	996
Bancos	-	112,014	-
Otros	440	258	191
	<u>11,538</u>	<u>116,805</u>	<u>21,553</u>

12. PASIVOS ACUMULADOS

(Véase página siguiente)

12. PASIVOS ACUMULADOS

(Continuación)

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales de ley (i)	13,375	12,361	11,116
Participación trabajadores por pagar	-	1,254	1,167
IESS - Aportes	2,332	1,583	1,414
Sueldos por pagar	2,499	1,773	324
Otros	4,469	4,236	4,283
	<u>22,675</u>	<u>21,207</u>	<u>18,304</u>

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

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>SalDOS por cobrar</u>			
Credito tributario I.V.A	86,425	-	4,095
Anticipo del impuesto a la renta	2,253	2,520	3,080
Crédito tributario impuesto a la renta	1,234	1,613	4,436
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	33,115	5,659	2,507
Retenciones en la fuente IVA	-	-	876
	<u>123,027</u>	<u>9,792</u>	<u>14,994</u>

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>SalDOS por pagar</u>			
Impuesto al valor agregado	-	-	7,419
Impuesto a la renta	34,993	5,405	5,904
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	-	932
Retenciones en la fuente IVA	-	-	40
Remesas del exterior	-	-	768
	<u>34,993</u>	<u>5,405</u>	<u>15,063</u>

14. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

14. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(Continuación)

	31 de diciembre		1 de enero
<u>Cuentas por cobrar corriente</u>			
Alisanmarino S.A.	591	1,724	417
Serviraltza	-	-	3,016
Cortrop	-	18,286	5,887
Resnorte S.A.	51,508	75,792	-
Reinstant S.A.	63,475	10,351	3,822
Piotesa S.A.	41,033	7,905	-
Aliaustro	465	26,963	-
Supergestion	32,936	-	-
Takuholding (accionista)	-	-	101,496
	<u>190,008</u>	<u>141,021</u>	<u>114,638</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
Alirap Cía. Ltda.	946	39,696	10,491
Piotesa S.A.	-	-	4,778
Cortrop S.A.	2,380	-	-
Rsnorte	10,013	-	179
Reinstant	4,506	2,505	365
Supergestion	8	-	-
Burger King Corporation	4,672	2,360	2,222
	<u>22,525</u>	<u>44,561</u>	<u>18,035</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	46,872	43,119	36,202
Bonificación por desahucio	14,345	6,986	3,551
	<u>61,217</u>	<u>50,105</u>	<u>39,753</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	3,753	9,706
Desahucio	7,692	4,030
	<u>11,445</u>	<u>13,736</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Jubilacion patronal</u>		
Al 1 de enero	43,119	36,202
Provisiones del año según cálculo actuarial	3,753	9,706
Liquidación de haberes	-	(2,789)
Al 31 de diciembre	<u>46,872</u>	<u>43,119</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	6,986	3,551
Provisiones del año según cálculo actuarial	7,692	4,030
Liquidación de haberes	(333)	(595)
Al 31 de diciembre	<u>14,345</u>	<u>6,986</u>

16. VENTAS

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	622,287	638,186
Muñecos	8,624	14,080
Servicios a domicilio	10,219	7,524
Grupo Alirap	4,868,275	-
Otras ventas	96,996	13,665
	<u>5,606,401</u>	<u>673,455</u>

17. COSTO DE VENTA

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alimentos	224,967	222,433
Condimentos	7,738	8,795
Papeles	13,167	12,713
Otros papeles	4,069	4,136
Distribución	5,854	16,871
Muñecos	6,534	9,455
Otros	20	-
	<u>262,349</u>	<u>274,403</u>

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

(Véase página siguiente)

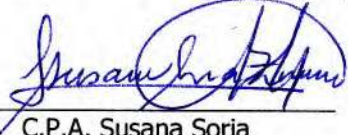
18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA
(Continuación)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos administrativos</u>		
Franquicia	56,543	54,000
Útiles de oficina	863	-
Controlados	203	795
<u>Gasto de ventas</u>		
Sueldos y beneficios sociales	95,030	86,165
IESS	14,256	13,040
Participación en las utilidades	-	1,254
Provisión jubilación	3,753	6,917
Provisión desahucio	1,238	1,174
Otros beneficios a empleados	6,658	7,824
Servicios prestados	6,504	5,835
Servicios básicos	28,035	27,891
Arriendos y alícuotas	57,792	55,785
Depreciación	17,056	14,409
Amortización	6,000	6,000
Controlados	54,336	33,591
Mantenimiento y reparaciones	13,116	12,715
Publicidad	67,030	19,210
Comisiones	4,879,722	5,848
Seguros	1,926	1,223
Otros	21,182	6,243
Del exterior	32,785	31,538
	<u>5,364,028</u>	<u>391,457</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos y comisiones	1,123	481
Intereses por mora	7	5
Intereses por sobregiro	1,272	5
Impuesto verde	390	-
	<u>2,792</u>	<u>491</u>


Ec. Félix Chuchuca
Gerente General


C.P.A. Susana Soria
Contadora General