

ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012.
RUC: 0992312459001

ALIMENTOS REYSOL ALIREYSOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012.

RUC: 0992312459001

INDICE

Notas explicativas a los estados financieros:

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
TVA	-	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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN 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 POLÍTICAS 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 2013 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 (International 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 2012 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 2012 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del periodo 2013.

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, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabiliza 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, planta y equipo 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 propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Rubro	Años
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Menaje	10
Equipo de computación	3

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 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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 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 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 2013 y 2012 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 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. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionada con el siguiente concepto:

a) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

4. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre	
	2013	2012
Fondo rotativo	7,431	670
Bancos (i)	126,909	35,576
	<u>136,340</u>	<u>36,246</u>

- (i) Comprende saldos de cuentas corrientes en bancos locales.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

6.1. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de diciembre	
	2013	2012
Otros clientes	61,645	32,896
	<u>61,645</u>	<u>32,896</u>

6.2. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

	31 de diciembre	
	2013	2012
Impuestos diversos (i)	137,943	123,027
Anticipos proveedores	24,580	641
Empleados	13,306	1,120
Otros	4,813	653
	<u>180,642</u>	<u>125,441</u>

(i) Véase nota 14.

7. INVENTARIO

	31 de diciembre	
	2013	2012
Alimentos	20,312	2,708
Condimentos	1,852	321
Papeles	4,757	731
Otros papeles	1,375	78
Útiles de oficina	723	9
Suministros de limpieza	1,859	175
Artículos de promoción	1,109	77
Muñecos	3,724	496
Herramientas y accesorios	24,288	-
Mantenimiento y reparaciones	1,367	-
Alimentos importados	16,532	1,810
Papeles importados	3,338	290
Otros papeles importados	1,058	166
Artículos de limpieza importados	1,294	28
Artículos de promoción importados	1,649	-
Inventario en tránsito	404	13,161
Otros	3,711	-
	<u>89,352</u>	<u>20,050</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31 de diciembre	
	2013	2012
Instalaciones	1,675,491	50,200
Maquinaria y equipo	1,074,442	69,520
Muebles y enseres	341,586	1,227
Equipos de computación	177,433	14,142
Menaje	27,925	1,456
	<u>3,296,877</u>	<u>136,545</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(2,696,906)</u>	<u>(92,787)</u>
	<u>599,971</u>	<u>43,758</u>

Movimiento del año:

	2013	2012
Saldo inicial	43,758	56,297
Adiciones	585,799	-
Bajas	(3,405)	4,517
Depreciación del año	<u>(26,161)</u>	<u>(17,056)</u>
Saldo final	<u>599,971</u>	<u>43,758</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

	31 de diciembre	
	2013	2012
Software	7,574	7,438
Franquicia	284,500	20,000
Concesión	147,295	49,998
Goodwill	<u>615,988</u>	<u>-</u>
	<u>1,055,357</u>	<u>77,436</u>
Menos: Amortización	<u>(176,393)</u>	<u>(36,085)</u>
	<u>878,964</u>	<u>41,351</u>

Movimiento del año:

	2013	2012
Saldo inicial	41,351	49,096
Adiciones	846,074	-
Bajas	-	(1,745)
Amortización del año	<u>(8,461)</u>	<u>(6,000)</u>
Saldo final	<u>878,964</u>	<u>41,351</u>

10. DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

	31 de diciembre	
	2013	2012
Corrientes:		
Pacificard corporativa	96,746	-
Visa corporativa	49,053	-
Diners	240,723	284,902
	<u>386,522</u>	<u>284,902</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	589,706	79,173
Proveedores del exterior	3,349	1,112
	<u>593,055</u>	<u>80,285</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2013	2012
Ventas de cheques corporativos	3,332	2,343
Reposición caja chica	1,999	-
Sobrante de caja	1,946	1,748
Multas y atrasos	-	1,120
Pepsi	2,858	-
Análisis de cuenta	1,120	-
Uniformes	5,071	901
Motorizados	-	473
Sobrante de tesorería	-	667
Ventas de tarjetas	3,909	3,846
Otros	2,875	440
	<u>23,110</u>	<u>11,538</u>

13. PASTIVOS ACUMULADOS

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales de ley (i)	184,993	13,375
Participación trabajadores por pagar	-	-
IESS - Aportes	132,867	2,332
Sueldos por pagar	74,129	2,499
Otros	27,680	4,469
	<u>419,669</u>	<u>22,675</u>

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

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Saldos por cobrar</u>		
Crédito tributario I.V.A.	133,927	86,425
Anticipo del impuesto a la renta	-	2,253
Crédito tributario impuesto a la renta	4,016	1,234
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	33,115
	<u>137,943</u>	<u>123,027</u>
	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Saldos por pagar</u>		
Impuesto a la renta	34,993	5,405
	<u>34,993</u>	<u>5,405</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

15.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2013 y 2012 corresponde al impuesto a la renta causado, respectivamente.

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	(4,818)	(31,197)
Total impuesto corriente	<u>(4,818)</u>	<u>(31,197)</u>
Total Gasto por impuesto a la renta	<u>(4,818)</u>	<u>(31,197)</u>

15.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

15. IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(19,844)	(22,767)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	75,776	12,763
Deducciones adicionales	(5,029)	-
Pérdida del ejercicio	50,903	(10,004)
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	11,199	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	34,993	34,993

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Impuesto a la renta causado	34,993	34,993
Menos:		
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(33,171)	(29,963)
(-) crédito tributario de años anteriores	(1,610)	(4,386)
(-) anticipo mínimo pagado	(5,030)	(31,641)
Saldo a favor del contribuyente	(4,818)	(31,197)

16. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas.

(Véase página siguiente)

16. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Cuentas por cobrar corriente (i)</u>		
Alisanmarino S.A.	7,875	591
Serviraltsa	-	-
Cortrop	-	-
Resnorte S.A.	51,299	51,508
Reinstant S.A.	214,993	63,475
Plotesa S.A.	70,106	41,033
Allaustro	21,238	465
Resrap S.A.	2,573	-
Supergestion	59,668	32,936
	<u>427,752</u>	<u>190,008</u>
 <u>Cuentas por pagar corriente (i)</u>		
Allrap Cia. Ltda.	24,130	946
Allaustro	98,693	-
Alisanmarino S.A.	41,846	-
Plotesa S.A.	-	-
Cortrop S.A.	-	2,380
Alireysol	-	-
Resnorte	-	10,013
Reinstant	-	4,506
Supergestion	-	8
Burger King Corporation	74,104	4,672
	<u>238,773</u>	<u>22,525</u>

17. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	31 de diciembre	
	2013	2012
Jubilación Patronal	466,571	46,872
Bonificación por desahucio	73,983	14,345
	<u>540,554</u>	<u>61,217</u>

18. VENTAS

	31 de diciembre	
	2013	2012
Ventas	659,053	622,287
Muñecos	21,956	8,624
Servicios a domicilio	18,315	10,219
Grupo Alirap	5,308,673	4,868,275
Otras ventas	109,719	96,996
	<u>6,117,716</u>	<u>5,606,401</u>

19. COSTO DE VENTA

	31 de diciembre	
	2013	2012
Alimentos	349,376	224,967
Condimentos	14,465	7,738
Papeles	21,061	13,167
Otros papeles	7,252	4,069
Distribución	4,487	5,854
Muebles	15,905	6,534
Limpieza	5,658	-
Promociones	5,891	-
Otros	15,592	20
	<u>439,687</u>	<u>262,349</u>

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	31 de diciembre	
	2013	2012
Sueldos y beneficios sociales	231,071	98,681
IESS	33,893	14,256
Honorarios profesionales	6,298	940
Arrendamientos	78,937	40,292
Mantenimiento y reparaciones	111,831	18,112
Combustibles	17,353	59
Publicidad	12,360	1,960
Transporte	28,773	9,715
Jubilación	58,535	3,753
Desahucio	21,391	1,238
Seguros	4,105	1,926
Depreciación	26,181	17,056
Amortización	8,878	5,999
Servicios públicos	36,063	15,509
Otros	5,142,200	5,134,531
	<u>5,817,869</u>	<u>5,364,027</u>

21. GASTOS FINANCIEROS

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Impuestos y comisiones	1,312	1,123
Intereses por mora	277	7
Intereses por sobregiro	507	1,272
Impuesto verde	198	390
	<u>2,294</u>	<u>2,792</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de abril de 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

ALIREYSOL S.A.

FIRMA AUTORIZADA