

**SERVICIOS INDUSTRIALES
DE COMIDAS Y BEBIDAS
CATERING CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del
2012, con opinión de los auditores
independientes.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

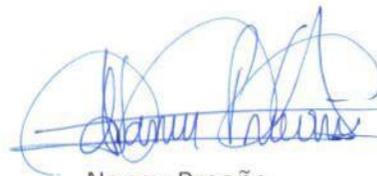
5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

6. Un porcentaje importante de las operaciones de ventas de regalías se están realizando con su compañía relacionada TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., por lo que la generación de ingresos depende básicamente de su relacionada.



Septiembre 16, 2013
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

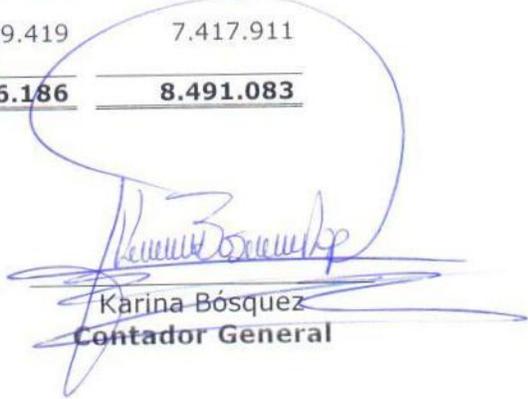
SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	5	-	13.165
Cuentas por cobrar clientes	6	3.053.967	1.807.740
Otras cuentas por cobrar	7	511.626	533.639
Importaciones en tránsito		46.057	11.346
Activos por impuestos corrientes	8	92.339	86.153
Otros activos	9	75.612	134.449
Total activos corrientes		<u>3.779.601</u>	<u>2.586.492</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	10	1.894.359	2.170.313
Propiedades de inversión	11	4.361.266	3.734.278
Inversiones en asociadas		960	-
Total activos no corrientes		<u>6.256.585</u>	<u>5.904.591</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>10.036.186</u>	<u>8.491.083</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		125.427	-
Proveedores	12	371.987	366.791
Otras cuentas por pagar	13	244.751	200.286
Pasivos por impuestos corrientes	8	425.639	336.915
Beneficios empleados corto plazo	14	273.276	156.818
Total pasivos corrientes		<u>1.441.080</u>	<u>1.060.810</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos diferidos	16	5.687	12.362
Total pasivos no corrientes		<u>5.687</u>	<u>12.362</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.446.767</u>	<u>1.073.172</u>
<u>PATRIMONIO</u>	23	8.589.419	7.417.911
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>10.036.186</u>	<u>8.491.083</u>


 Federico Pérez
 Gerente General


 Juan Manuel Alfaro
 Gerente Financiero


 Karina Bósquez
 Contador General

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

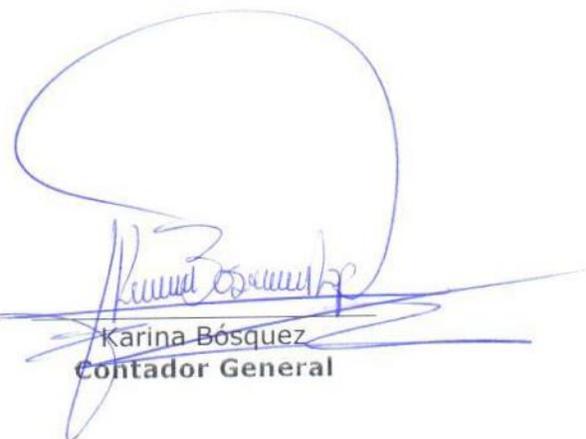
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES	18	2.912.063	2.328.412
GASTOS			
Gastos operativos		276.423	343.202
Gastos de administración		585.365	637.754
Amortizaciones		156.185	104.828
Depreciaciones		446.971	372.341
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>1.447.119</u>	<u>870.287</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS) neto		82.906	572
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>1.530.025</u>	<u>870.859</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente		364.469	215.388
Diferido		(6.675)	(6.830)
Compensación por pago salario digno		723	-
UTILIDAD NETA		<u>1.171.508</u>	<u>662.301</u>



Federico Pérez
Gerente General



Juan Manuel Alfaro
Gerente Financiero

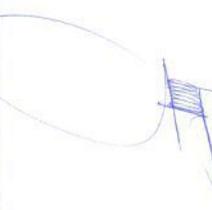


Karina Bósquez
Contador General

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	480	8.786	18.578	6.852.766	6.880.610
Pago de dividendos	-	-	-	(125.000)	(125.000)
Utilidad neta	-	-	-	662.301	662.301
Saldos al 31 de diciembre del 2011	480	8.786	18.578	7.390.067	7.417.911
Utilidad neta	-	-	-	1.171.508	1.171.508
Saldos al 31 de diciembre del 2012	480	8.786	18.578	8.561.575	8.589.419

 Federico Pérez Gerente General	 Juan Manuel Alfaro Gerente Financiero	 Karina Bósquez Contador General
--	--	---

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	1.665.836	1.617.595
Efectivo pagado a proveedores	(284.577)	(201.429)
Efectivo pagado empleados	(351.368)	(169.748)
Efectivo pagado a otros	(174.397)	(294.678)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>855.494</u>	<u>951.740</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipo	(759.667)	(584.460)
Efectivo utilizado en propiedades de inversión	(108.992)	(363.367)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(868.659)</u>	<u>(947.827)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(13.165)	(121.087)
Saldos al inicio del año	13.165	134.252
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>-</u></u>	<u><u>13.165</u></u>

(Continúa...)

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	1.171.508	662.301
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación propiedad y equipo	476.925	410.884
Baja de activos	-	20.000
Depreciación propiedades de inversión	40.700	7.253
Pago de dividendos	-	125.000
Compensación por pago salario digno	723	-
Participación trabajadores	270.004	153.681
Impuesto a la renta (24% / 25%)	364.469	215.388
Pasivo por impuesto diferido	(6.675)	(6.830)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	(1.246.227)	(710.817)
Importaciones en tránsito	(34.711)	20.447
Otras cuentas por cobrar / otros activos	73.704	135.975
Proveedores	5.196	173.596
Obligaciones con empleados	(153.546)	3.137
Pasivos por impuestos corrientes	(275.745)	(295.644)
Otras cuentas por pagar	169.169	37.369
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>855.494</u>	<u>951.740</u>



Federico Pérez
Gerente General



Juan Manuel Alfaro
Gerente Financiero



Karina Bósquez
Contador General

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 16 -
4.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 17 -
5.	BANCOS	- 18 -
6.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	- 18 -
7.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 19 -
8.	ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	- 20 -
10.	PROPIEDAD Y EQUIPO	- 20 -
12.	PROVEEDORES	- 22 -
13.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 23 -
14.	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 23 -
15.	PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 23 -
16.	IMPUESTOS DIFERIDOS	- 24 -
17.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 24 -
18.	INGRESOS OPERACIONALES	- 25 -
19.	IMPUESTO A LA RENTA	- 25 -
20.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 27 -
21.	CAPITAL SOCIAL	- 27 -
22.	RESERVAS	- 27 -
23.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 27 -
24.	COMPROMISOS	- 28 -
25.	EVENTOS SUBSECUENTES	- 28 -
26.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 29 -

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

1. Información general

Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito el 23 de octubre de 1973, con un plazo de duración de veinte y cinco años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 1973. La Superintendencia de Compañías con fecha diciembre de 1999 y resolución No. 99.1.2.8233 resuelve aprobar la reactivación y prorroga de plazo de duración por veinte y cinco años más.

Hasta octubre de 2007 la Compañía prestó los servicios de comedor y restaurante a terceros y otros afines a su naturaleza. A partir de esa fecha, la Compañía, cedió su operación a su compañía relacionada Tecfood Servicios de Alimentación S.A., mediante la firma de un contrato de franquicia, por lo que actualmente la Compañía se dedica a la administración y arriendo de propiedades y equipo, adicionalmente genera ingresos por regalías relacionadas a la franquicia mencionada anteriormente.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bancos

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes de la Compañía. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Alquiler de activos y regalías

Los ingresos por el alquiler de activos se reconocen y facturan de manera mensual.

Los ingresos por regalías se reconocen dentro del ejercicio fiscal, una vez que TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A. ha reportado sus ventas anuales, se reconoce el porcentaje estipulado de acuerdo al contrato de franquicia, y se emite la factura correspondiente para cerrar el ejercicio económico y reconocer el ingreso respectivo.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en

que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad y equipo

Los equipos de computación, equipos en general, maquinaria, muebles, enseres y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Estos activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo	Valor residual
Equipos computación	3 años	-
Equipos y maquinaria	10 años	-
Muebles y enseres	10 años	-
Vehículos	5 años	10%

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos. La vida útil estimada, valores residuales y el método de

depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Al 31 de diciembre del 2012 la Gerencia considera que su valor razonable actual no ha variado con respecto al período 2011.

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Socios.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

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

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 - <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
activos y activos financieros Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta fue del 23%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a un riesgo moderado de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera de SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA., mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA. Cía. Ltda., de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA. mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Un porcentaje importante de las operaciones de ventas de regalías se están realizando con su compañía relacionada TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., por lo que la generación de ingresos depende básicamente de su relacionada. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene un saldo de USD\$ 2.942.244 pendiente de cobro correspondiente a la compañía relacionada en mención y que equivale al 96% del total de la cartera, sin embargo no existe riesgo en su recuperación y ha sido liquidada casi en su totalidad en el período 2013 según lo comentado en la nota n° 26 "Eventos subsecuentes".

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 2.339.481
Índice de liquidez	2.62 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.17 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

5. Bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en el Banco Bolivariano.

Los fondos presentados en las cuentas de bancos no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar clientes

Los saldos de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Clientes	3.057.816	1.807.996
Provisión cuentas incobrables	(3.849)	(256)
Total	3.053.967	1.807.740

El período promedio de crédito por la administración y arriendo de propiedad y equipo es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés a pesar que el crédito supere los días de plazo.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
De 0 a 30 días	2.562.925	1.759.548
De 31 a 60 días	54.163	1.785
Total	2.617.088	1.761.333

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

	31 de Diciembre	
	2012	2011
De 61 días en adelante	436.879	46.407
Total	436.879	46.407

Movimiento provisión por cuentas incobrables

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Saldo al inicio	256	37.976
Aumento en la provisión	3.593	-
Importes eliminados como incobrables	-	(37.720)
Total	3.849	256

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		
	2012	2011	
Anticipos varios	42.545	11.872	(a)
Relacionadas	444.460	458.275	(b)
Otras	24.621	63.492	
Total	511.626	533.639	

(a) Corresponde a anticipos entregados a proveedores como también cuentas por cobrar a TECFOOD (Compañía relacionada) por concepto de regalías, mismas que se liquidan en el corto plazo.

(b) Corresponde principalmente a préstamos otorgados a Compañías relacionadas que se liquidarán en el corto plazo.

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario - retención renta	92.339	86.153
Total activos por impuestos corrientes	-	
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto renta por pagar	364.469	215.388
Impuestos por pagar	61.170	121.527
Total pasivos por impuestos corrientes	425.639	336.915

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

9. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de otros activos están compuestos de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Gastos diferidos	-	69.984
Seguros prepagados	75.612	64.465
Total	75.612	134.449

10. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Equipos computación	129.927	102.898
Equipos y maquinaria	1.048.905	885.165
Muebles y enseres	34.154	1.150
Vehículos	2.049.026	1.867.828
(-) Depreciación acumulada	(1.367.653)	(1.245.424)
Total	1.894.359	1.611.617

Los movimientos de propiedad y equipo se presentan a continuación:

2012

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificación	Bajas	Saldo al final del año
Equipos computación	102.898	27.029		-	129.927
Equipos y maquinaria	885.165	167.550	(3.810)		1.048.905
Muebles y enseres	1.150	51.835	(18.831)		34.154
Vehículos	1.867.828	513.253	23.406	(355.461)	2.049.026
Obras en proceso	558.696		(558.696)	-	-
Total	3.415.737	759.667	(557.931)	(355.461)	3.262.012
Depreciación acumulada	(1.245.424)	(476.925)	(765)	355.461	(1.367.653)
Total	2.170.313	282.742	(558.696)	-	1.894.359

2011

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificación	Bajas	Saldo al final del año
Equipos Computación	134.466	19.666	28.405	(79.639)	102.898
Equipos y Maquinaria	745.411	248.558	(46.505)	(62.299)	885.165
Muebles y Enseres	66.689	4.950	(3.800)	(66.689)	1.150
Vehículos	1.534.642	311.286	21.900	-	1.867.828
Obras en proceso	203.071	355.625			558.696
Total	2.684.279	940.085	-	(208.627)	3.415.737
Depreciación acumulada	(1.023.167)	(410.884)	-	188.627	(1.245.424)
Total	1.661.112	529.201	-	(20.000)	2.170.313

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

- Los saldos de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

2012

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terrenos	3.632.518	-		3.632.518
Edificios	144.004	108.993	558.696	811.693
Total	3.776.522	108.993	558.696	4.444.211
Depreciación acumulada	(42.244)	(40.701)	-	(82.945)
Total	3.734.278	68.292	558.696	4.361.266

2011

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	3.632.518	-	3.632.518
Edificios	136.263	7.741	144.004
Total	3.768.781	7741	3.776.522
Depreciación acumulada	(34.992)	(7.252)	(42.244)
Total	3.733.789	489	3.734.278

Los activos clasificados como propiedades de inversión no garantizan ninguna obligación.

12. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Proveedores locales	371.987	366.791
Total	371.987	366.791

Los valores pendientes de pago representan desembolsos futuros por parte de la Compañía y garantizan la existencia de las obligaciones, no devengan intereses debido a que son exigibles a corto plazo.

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cuentas por pagar socios	159.150	119.937 (a)
Otras cuentas por pagar	85.601	80.349
Total	244.751	200.286

(a) Corresponde a préstamos otorgados por socios, utilizados como capital de trabajo, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento, por lo tanto no pueden ser medidos a costo amortizado.

14. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de los beneficios a empleados corto plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Participación trabajadores	270.004	153.681
Sueldos por pagar	1.709	1.875
Otros	1.563	1262
Total	273.276	156.818

15. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
SalDOS al inicio del año	153.681	118.089
Provisión del año	270.004	153.681
Pagos efectuados	(153.681)	(118.089)
SalDOS al fin del año	270.004	153.681

16. Impuestos diferidos

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivo por impuesto diferido se compone principalmente del aumento de vida útil de vehículos y asignación de valor residual por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

31 de Diciembre 2012	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad y equipo	12.362	(6.675)	5.687

31 de Diciembre 2011	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad y equipo	19.192	(6.830)	12.362

Los ingresos por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	364.469	215.388
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(6.675)	(6.830)

17. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con compañías relacionadas en los años 2012 y 2011:

	2012		
Descripción	Otras relacionadas	Tecfood S.A.	Crecult S.A.
Facturación por regalías / Servicios administrativos	57.961	2.782.223	17.003
Compra de propiedad y equipo	27.906	-	-
Arrendamiento de equipo e instalaciones	18.330	-	-
Otros servicios	403	4.404	-
Préstamo operativo	56.000	-	-

Descripción	2011			
	Centragen Cía. Ltda.	Tecfood S.A.	Crecult S.A.	Otras relacionadas
Facturación por regalías y reembolsos de gastos	122.152	2.283.001	16.487	59.837

18. Ingresos operacionales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a los ingresos por concepto de arrendamiento de activos y cobro de regalías a TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A. (compañía relacionada).

19. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas o socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2012	2011
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	1.530.025	870.859
Más gastos no deducibles	54.623	37.575
Menos beneficio por incremento neto de empleados	-	(10.986)
Base imponible	1.548.647	897.448
Impuesto a la renta calculado por el 24% y 25% respectivamente	364.469	215.388
Anticipo calculado	60.123	33.395
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	364.469	215.388

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	216.603	326.608
Provisión del año	364.469	216.603
Compensación con retenciones / Pagos efectuados	(216.603)	(326.608)
Saldo final	364.469	216.603

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2011, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$60.123; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$364.469. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados USD\$ 364.469 equivalente al impuesto a la renta del período.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de

propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

20. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado

21. Capital social

El capital es de USD\$480 dividido en 480 participaciones ordinarias y nominativas al valor nominal de un dólar cada una.

22. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

23. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

24. Compromisos

Al 31 de diciembre del 2011, SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA. mantiene principalmente el siguiente compromiso:

CONTRATO DE FRANQUICIA

Con fecha 1º de Octubre del 2006 la compañía "SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAD Y BEBIDAS CATERING CIA.LTDA." (Franquiciante), y la compañía "TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A." (Franquiciado) celebraron un Contrato de Franquicia, en el cual se estipulan las condiciones comerciales de dicho convenio.

El Franquiciado pagará al Franquiciante una regalía anual equivalente al SEIS PUNTO CINCO POR CIENTO (6.5%) de los Ingresos Brutos Anuales de todas las ventas registradas en el Contrato de Alimentación o de Servicios Complementarios por parte del Franquiciado.

El contrato se mantendrá vigente hasta que una de las partes decida dar por terminado el mismo.

25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 16 de septiembre del 2013, se produjeron eventos relevantes que tuvieron un efecto importante en los estados financieros adjuntos, el detalle a continuación:

- Abonos a saldos pendientes de cobro a "TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A." por un monto de USD\$ 2.426.994 durante el período 2013 que representa un porcentaje de recuperación del 82% en comparación con el saldo al cierre del presente ejercicio fiscal.
- Liquidación de préstamos otorgados a compañías relacionadas por USD\$223.424 y USD\$ 160.208 correspondiente a CENTRAL AGRÍCOLA, GANADERA Y GENÉTICA, CENTRAGEN CÍA. LTDA. y CRECULT S.A. respectivamente.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 02 de septiembre del 2013 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.
