

VALOES CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012**

INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS

A la Junta General de Socios de:
VALOES CIA. LTDA.
Cuenca, 15 de abril del 2013.

Informe sobre los estados financieros

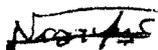
1. Los siguientes Estados Financieros pertenecientes a Valoes Cia. Ltda han sido elaborados por mi: Estado Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012, el correspondiente Estado de Resultados, el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Evolución de Patrimonio por el año terminado en esa fecha.

Mi compromiso de preparación se limita a presentar en forma de estados financieros de información obtenidas de los registros de contabilidad de la compañía, sin la aplicación de procedimientos de comprobación ni evaluación.

No he auditado ni revisado limitadamente los estados financieros de Valoes Cia. Ltda. que se acompañan y, en consecuencia, no emito opinión alguna sobre los mismos.

Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

2. De acuerdo a lo dispuesto en la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.0.10 emitida por la Superintendencia de Compañías Valoes Cia. Ltda elaboró y presentó sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. De acuerdo a esta resolución los Estados Financieros presentes al 31 de diciembre del 2012 se encuentran preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.



Ing. Libia Vázquez Soliz
CONTADORA

VALOES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		28420,68
ACTIVO DISPONIBLE	B	7814,26
Caja - Bancos		7814,26
EXIGIBLE	C	15330,90
Clientes		5,69
Pagos Anticipos Fisco		8777,23
Anticipo Proveedores		6547,98
REALIZABLE		5275,52
Inventario Restaurante	D	5275,52
ACTIVO FIJO		84025,88
DEPRECIABLE	E	86343,60
Equipo de oficina		2127,61
Muebles y Enseres		108,22
Equipos de computación		4569,04
Equipo de cocina		66269,92
Utensilios de Cocina		12685,70
Equipo de Seguridad		583,11
Depreciaciones		-2317,72
ACTIVOS DIFERIDOS	F	23147,74
GASTOS DIFERIDOS		23147,74
TOTAL DE ACTIVOS		137912,02
PASIVOS		137400,03
PASIVO CORRIENTE	G	104860,87
Proveedores		125,45
Cuentas por Pagar		25399,45
Sueldos y Honorarios x Pagar		2455,11
Provisiones Sociales		1078,44
Cuentas Fiscales x Pagar		4765,61
Socios x Pagar		71036,80
PASIVO A LARGO PLAZO	H	32539,16
PRESTAMOS L/P		32539,16

PATRIMONIO		-1805,73
Capital Social	I	400,00
Perdida Ejercicios Anteriores	J	-925,16
Resultados Período Actual	K	-1280,57
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		135594,30

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

VALOES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INGRESOS		
Ingresos en Ventas	L	78.396,56
Ingresos no Operativos	M	136,86
TOTAL INGRESOS		78.533,42
GASTOS		
COSTO DE VENTAS	N	26467,03
GASTOS ADMINISTRATIVOS	O	51.075,76
GASTOS FINANCIEROS	P	2.271,20
TOTAL GASTOS		79.813,99
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-1.280,57

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

VALOES CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		78527,73
VENTAS	78396,56	
CLIENTES	-5,69	
ANT. RETENCION FUENTE		
COMISIONES POR COBRAR		
OTROS INGRESOS	136,78	
INTERESES GANADOS	0,08	
(-) EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS		-13738,20
COSTO DE VENTAS	-26467,03	
IVA COMPRAS	-1994,44	
Retención Renta 2% Anticipo COMPRAS	-174,08	
Retención IVA 70% Anticipo COMPRAS	-756,53	
Crédito Tributario IVA COMPRAS	-5852,17	
ANTICIPO PROVEEDORES	-6547,98	
INVENTARIO RESTAURANTE	-5275,52	
PROVEEDORES	125,44	
CUENTAS POR PAGAR	24904,95	
SUELDOS Y HONORARIOS POR PAG	2455,11	
PROVISIONES SOCIALES	1078,44	
CUENTAS FISCALES POR PAGAR	4765,61	
(-) EFFECTIVO PAGADO A OTROS PROVEEDORES		-51029,24
GASTOS ADMINISTRACION	-48758,04	
GASTOS NO OPERACIONALES	-2271,20	
TOTAL GASTOS		
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACT. DE OPERACIÓN		13760,29
PARTE B		
ACTIVIDADES DE INVERSION		-38701,95
Equipo de oficina	-2127,61	
Muebles y Enseres	-108,22	
Equipos de computación	-4569,04	
Equipo de cocina	-66269,92	
Utensilios de Cocina	-12685,7	

Equipo de Seguridad	-583,11	
Diferido adecuación del local SUBWAY	-13719,94	
Aportes CREA	-1425	
SOCIOS X PAGAR	62786,59	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACVT. DE INVERSION		
PARTE C		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		32539,16
SOCIOS X PAGAR	0	
PRESTAMOS L/P	32539,16	
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACT. DE FINAN.		
		7597,5
FLUJO DE EFFECTIVO NETO TOTAL (A+B+C)		0
(+) CAJA Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO		216,75
(-) CAJA Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO		7814,25
PARTE D		
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO DE EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-1280,57
AJUSTES DE RESULTADOS		0
DEPRECIACIONES		2317,72
AJUSTES EN EL BALANCE GENERAL		
CUENTAS DEL ACTIVO		-20606,42
Incremento CLIENTES	-5,69	
Incremento IVA Pagado	-1994,44	
Incremento Retención Renta 2% Anticipo COMPRAS	-174,08	
Incremento Retención IVA 70% Anticipo COMPRAS	-756,53	
Incremento Crédito Tributario IVA COMPRAS	-5852,17	
Incremento Anticipo Proveedores	-6547,98	
Incremento INVENTARIO RESTAURANTE	-5275,52	
CUENTAS DE PASIVO		33329,56
Incremento PROVEEDORES	125,44	
Incremento CUENTAS POR PAGAR	24904,952	
	2455,1102	
Incremento SUELDOS Y HONORARIOS POR PAG	6	
	1078,4437	
Incremento PROVISIONES SOCIALES	3	
Incremento CUENTAS FISCALES POR PAGAR	4765,61	

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS

13760,29

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

VALOES CIA. LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 Diciembre de 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUM. ADOPCION 1RA VEZ NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	400.00						-	400.00
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL								-
AUMENTO (DIMINUCIÓN) DE RESERVAS								-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES								-
RESULTADOS ACUMULADOS								-
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012						-925.16	-1280.57	-2205.73
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	400.00					-925.16	-1280.57	-1805.73

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

VALOES CIA LTDA se constituyó mediante escritura pública realizada ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca, a los 7 días de septiembre de 2011, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca aprobada mediante Resolución No. 704 del 29 de septiembre de 2011, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 690 del 22 de septiembre de 2011.

El objeto social de la Compañía es la prestación de Servicios al Público en el Sector Alimentario, consistentes especialmente en la preparación, producción, promoción y comercialización de comidas y demás servicios de restaurante, directamente o a través de franquicias.

Se estableció el capital social de la Compañía de CUATROCIENTOS CON 00/100 (US\$ 400.00) dividido en participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y las normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Disponibilidades.- Incluye los valores de caja chica y los depositados en la entidad financiera Pichincha en la cuenta corriente destinada a las operaciones de la empresa.

Exigible.- Está constituido por valores por cobrar de tarjetas de créditos, impuestos pagados por anticipado y anticipos a proveedores.

Activos Fijos.- Están evaluados según lo dispuesto a la superintendencia de compañías regidas a las NIIF.

Ingresos.- Son originados por la venta y comercialización de comidas y demás servicios de restaurante.

Gastos.- Están conformados por los gastos incurridos en las actividades administrativas y de ventas, así como otros gastos por intereses financieros.

Deducciones legales de la utilidad del ejercicio

Participación a empleados y trabajadores.- De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga la Compañía antes del impuesto a la renta, se distribuirán entre sus empleados y trabajadores siendo inscritos en el Ministerio de Trabajo y Empleo. Pero en este ejercicio económico se generó pérdida.

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, que determina el porcentaje del 23% de impuesto a la renta para sociedades; VALOES CIA. LTDA. No genera Impuesto a la Renta pues en el año 2012 se genera una pérdida de \$ 1.280,57

Reserva Legal.- En aplicación del Art. 297 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar la reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

B. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, el efectivo y sus equivalentes están integrados por los siguientes recursos:

Caja General	2795,88
Caja Suelos	700,00
Caja Chica	97,74
Pichincha	4202,78
Cooperativa CREA	17,87
TOTAL	7814,26

C. ACTIVO EXIGIBLE

Al 31 de diciembre del 2012, están constituidos por los siguientes valores por cobrar:

TC Austro por Cobrar	5,69
IVA Pagado	1994,44
Retención Renta 2% Anticipo	174,08
Retención IVA 70% Anticipo	756,53
Crédito Tributario IVA	5852,17
Anticipo Proveedores	6547,98
TOTAL	15330,90

D. ACTIVO REALIZABLE

Al 31 de diciembre del 2012, están constituidos por los siguientes valores:

Inventario Restaurante	5275,52
TOTAL	5275,52

E. ACTIVO DEPRECIABLE

Al 31 de diciembre del 2012, están constituidos por los siguientes valores:

Detalle	Valor de Adquisición	Depreciación Acumulada	Saldo en Libros
Equipo de oficina	2.127,61	50,83	2.076,78
Muebles y Enseres	108,22	1,72	106,50
Equipos de Computación	4.569,04	126,03	4.443,01
Equipo de Cocina	66.269,92	1.696,72	64.573,20

Utensilios de Cocina	12.685,70	394,63	12.291,07
Equipo de Seguridad	583,11	47,79	535,32
TOTAL	86.343,60	2.317,72	84.025,88

F. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2012, están constituidos por los siguientes valores:

Franquicia Subway	8002,80
Diferido adecuación del local Subway	13719,94
Aportes CREA	1425,00
TOTAL	23147,74

G. PASIVO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012, se mantiene las siguientes cuentas por pagar:

Proveedores	125,44
Cuentas por Pagar	25.399,45
Sueldos y Honorarios por Pagar	2.455,11
Provisiones Sociales	1.078,44
Cuentas Fiscales por Pagar	4.765,61
Socios por Pagar	71.036,80
TOTAL	104.860,85

H. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a los siguientes saldos por pagar:

Crédito Banco Pichincha L/P	18607,68
Crédito CREA L/P	13931,48
TOTAL	32539,16

I. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 400,00 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

Nombres	C.I.	U\$ Dólares
Edwin Loyola	0102610078	204,00
Wilson Alvarez	0102851417	96,00
Marcos Loyola	0102497922	100,00
		400,00

J. RESULTADOS ACUMULADOS

Pérdida Ejercicios Anteriores	-925,16
TOTAL	-925,16

K. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Resultados Período Actual	-1280,57
TOTAL	-1280,57

L. INGRESOS EN VENTAS

Durante el año 2012 se generaron los siguientes ingresos en ventas:

Ventas Restaurantes 12%	78.396,56
TOTAL	78.396,56

M. INGRESOS NO OPERACIONALES

Durante al año 2012 se generaron los siguientes ingresos no operacionales:

Otros Ingresos	136,86
TOTAL	136,86

N. COSTO DE VENTAS

Durante al año 2012 se generó el siguiente Costo de Ventas:

Costo de Ventas	26.467,03
TOTAL	26.467,03

O. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2012, fueron causados como sigue:

Sueldos	9260,23
Bonos	116,00
Aporte Patronal	1266,98
XIII Sueldo	878,64
XIV Sueldo	718,65
Vacaciones	439,33
Horas Extras y Nocturnas	1351,44
Uniformes Personal	367,38
Luz eléctrica	150,72
Agua potable y adicionales	33,20
Teléfono	310,29
Telefonía Celular	312,43
Internet	311,18
Honorarios Profesionales	1000,94
Mantenimiento equipos	70,00
Trámites Legales	139,14
Servicios recibidos	1743,81
Correspondencia - Mensajería	27,72
Concesión Mall Rio	5562,55
Asesoría contable	1260,00
Promoción y publicidad	1075,20
Eventos	98,09
Transporte personal	2430,35
Viáticos	5238,10
Materiales de limpieza	1014,58
Refrigerios personal	932,10
Mantenimiento y Adecuación del local	249,84
Gastos de gestión y represen	62,99
Reembolso gastos luz - agua	103,71
Permisos - Tasas - Contribuciones	61,42
Intereses y Multas - IESS/ SRI	18,26
IVA Pagado Cargado al Gasto	63,82
Regalías Franquicia	9295,17
Alícuota de mantenimiento del Mall del Rio	1484,28
Gastos de salud empleados	70,99
Gastos no Deducibles	515,13
Transporte proveedores	27,00
Materiales de oficina	696,39
Depreciación Equipo de Oficio	50,83
Depreciación Muebles y Enser	1,72
Depreciación Equipos de Computación	126,03
Depreciación Equipo de Cocina	1696,72
Depreciación Utensilios de cocina	394,63
Depreciación Equipo de Seguridad	47,79
TOTAL	51075,76

P. GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2012, fueron causados como sigue:

Gastos bancarios	319,33
Intereses Préstamo Bancario Pichincha	584,57
Intereses Préstamo CREA	952,12
Seguro desgravamen préstamo Pichincha	54,72
Comisión Tarjeta de Crédito	359,84
Interés por mora préstamo	0,62
TOTAL	2271,20

Q. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Desde su constitución de la compañía, 29 de septiembre de 2011 hasta marzo del 2013, el Servicio de Rentas Internas, no ha realizado determinación tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.