LACENIX CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Sabritas LLC)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

LACENIX CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Sabritas LLC)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
Quito 17150038 B
Ecuador

Tel (02) 246 8186
(02) 245 0851
Fax (02) 245 0356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
LACENIX CIA. LTDA.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Lacenix Cía. Ltda. (una subsidiaria de Sabritas LLC) ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Lacenix Cía. Ltda. (una subsidiaria de Sabritas LLC) al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Énfasis en Asuntos

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a las siguientes notas a los estados financieros adjuntos:

- Nota 1 que describe que la actividad principal de la Compañía consiste en el arrendamiento de inmuebles y maquinaria, principalmente a compañías relacionadas, sin embargo, en mayo de 2012 la Compañía vendió la totalidad de las propiedades de inversión que mantenía, fecha a partir de la cual ya no genera ingresos por arriendo, que eran su principal fuente de ingresos. Debido a esta situación durante 2012 tuvo una reducción de los ingresos ordinarios del 57%. La Administración mantendrá activa a la Compañía con la generación de los ingresos que generen los préstamos otorgados a partes relacionadas, adicionalmente, en 2015 la Junta de Socios de la Compañía, revisará la situación de las operaciones para evaluar la posibilidad de disolución voluntaria anticipada y liquidación de la Compañía. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre material que origina una duda significativa acerca de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

- Nota 2 (a) a los estados financieros, en la cual se revela que los estados financieros del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con lo previsto por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

16 de marzo de 2015

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

LACENIX CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Sabritas LLC)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Activos	Notas		31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero 2011
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo		US$	3,655,262	559,588	891,230
Deudores comerciales	4		(56)	16,080	9,674
Total activos corrientes			3,655,206	575,668	900,904
Activos no corrientes:					
Préstamos por cobrar	9		2,600,000	2,600,000	1,600,000
Propiedades e instalaciones	5		-	2,156,919	2,184,349
Total activos no corrientes			2,600,000	4,756,919	3,784,349
Total activos		US$	6,255,206	5,332,587	4,685,253
Pasivos y Patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	US$	90,636	117,922	82,765
Gastos acumulados por pagar			4,670	8,358	2,000
Total pasivos corrientes			95,306	126,280	84,765
Pasivos no corrientes:					
Otras cuentas por pagar	6		-	38,280	38,280
Impuesto diferido	7		-	173,059	184,082
Total pasivos corrientes no corrientes			-	211,339	222,362
Total pasivos			95,306	337,619	307,127
Patrimonio:	8				
Capital social			354,000	354,000	354,000
Reserva legal			109,803	109,803	83,070
Resultados acumulados			5,696,097	4,531,165	3,941,056
Patrimonio			6,159,900	4,994,968	4,378,126
Total pasivos y patrimonio		US$	6,255,206	5,332,587	4,685,253

Lucía Pasquel
Representante Legal

Alejandra Vaca
Contadora

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

LACENIX CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Sabritas LLC)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Nota		2012	2011
Ingresos		US$	307,100	719,084
Costo de servicios	10		10,439	23,791
Ganancia bruta			296,661	695,293
Otros ingresos	11		711,843	-
Gastos de administración y ventas	10		(21,804)	(23,052)
Otros gastos	11		(96,188)	-
			593,851	(23,052)
Resultados de actividades de la operación			890,512	672,241
Ingresos financieros	9		221,247	140,980
Ganancia antes de impuesto a la renta			1,111,759	813,221
Impuesto a la renta, neto	7 (a)		53,173	(196,379)
Utilidad neta y resultado integral del periodo		US$	1,164,932	616,842

Lucía Pasquel
Representante Legal

Alejandra Vaca
Contadora

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

LACENIX CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Sabritas LLC)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Nota		Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados: Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados: Utilidades disponibles	Resultados acumulados: Resultados acumulados	Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2011		US$	354,000	83,070	1,592,926	2,348,130	3,941,056	4,378,126
Utilidad del período	12		-	-	7,384	609,459	616,843	616,843
Apropiación de reserva legal	8		-	26,733	-	(26,733)	(26,733)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011			354,000	109,803	1,600,310	2,930,856	4,531,166	4,994,969
Utilidad del período			-	-	-	1,164,932	1,164,932	1,164,932
Saldo al 31 de diciembre de 2012		US$	354,000	109,803	1,600,310	4,095,788	5,696,097	6,159,900

Lucia Pasquel
Representante Legal

Alejandra Vaca
Contadora

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

LACENIX CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Sabritas LLC)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes y otros	US$	323,180	712,679
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(211,207)	(25,443)
Efectivo provisto por las actividades de operación		111,973	687,236
Intereses cobrados		221,247	140,980
Impuesto a la renta pagado		(87,546)	(159,858)
Efectivo provisto por las actividades de operación		245,674	668,358
Flujos de efectivo de las actividades de inversión - Disposición de propiedades e instalaciones y total efectivo provisto por las actividades de inversión		2,850,000	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento - provenientes de préstamos y obligaciones financieras y total efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		-	(1,000,000)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		3,095,674	(331,642)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		559,588	891,230
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US$	3,655,262	559,588

Lucía Pasquel
Representante Legal

Alejandra Vaca
Contadora

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

LACENIX CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Sabritas LLC)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

(1) Entidad que Reporta

Lacenix Cía. Ltda. ("la Compañía"), una subsidiria de Sabritas LLC., fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública otorgada el 3 de Octubre de 2003 como sociedad anónima, mediante escritura publica inscrita en el Registro Mercantil el 22 de octubre de 2004. La Compañía cambio de domicilio a la ciudad de Guayquil, ubicada en Via Daule S/N y Secundaria kilometro 6 1/2, reformó y modificó sus estatutos y se transformó en compañía de responsabilidad limitada, y está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La actividad principal de la Compañía consiste en el arrendamiento de inmuebles y maquinaria, principalmente a compañias relacionadas. En mayo de 2012 la Compañía vendió la totalidad de las propiedades de inversión que mantenía, fecha a partir de la cual ya no genera ingresos por arriendo, que eran su principal fuente de ingresos. Debido a esta situación durante 2012 tuvo una reducción de los ingresos ordinarios del 57%. La Administración mantendrá activa a la Compañía con la generación de los ingresos que generen los préstamos otorgados a partes relacionadas, adicionalmente, en 2015 la Junta de Socios de la Compañía, revisará la situación de las operaciones para evaluar la posibilidad de disolucion voluntaria anticipada y liquidación de la Compañía.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con lo previsto en las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 12 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de las NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 9 de marzo de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(Continúa)

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye moneda funcional de la Compañía.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para PYMES, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La Administración establece que no hay un riesgo significativo de ajustes materiales para el año que terminará el 31 de diciembre de 2013.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en la categoría de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

ii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja, en cuentas bancarias o menos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se pagan o expiran.

(Continúa)

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: acreedores comerciales.

v. Capital

Las cuotas de participación son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de cuotas de participación, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Propiedades e Instalaciones

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades e instalaciones son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, cuando sea aplicable.

El costo de las propiedades e instalaciones al 1 de enero de 2011, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

Las propiedades e instalaciones se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo Cuando partes significativas de una partida de propiedades e instalaciones poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades e instalaciones son determinadas comparando los precios de venta con sus importes en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedades e instalaciones se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades e instalaciones.

Los elementos de propiedades e instalaciones se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actual y comparativo son las siguientes:

	Vida útil (en años)
Edificios	20 y 50
Instalaciones	5 a 25

(d) Deterioro

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés contractual. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a una tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(Continúa)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Los ingresos provenientes de la renta de propiedades de inversión, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos. Los ingresos son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeuda y los costos asociados y el monto del ingreso pueden ser medidos de manera fiable.

(j) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un costo o gasto, según corresponda, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos, principalmente, por intereses sobre equivalentes de efectivo e inversiones, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y los importes utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

(Continúa)

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la Compañía espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar cuando las diferencias temporarias sean revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicado por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributables, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra los cuales puedan ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior.

(Continúa)

(4) Deudores Comerciales

El detalle de deudores comerciales es el siguiente:

		31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
Deudores comerciales - locales	US$	(56)	16.080	9.674

(5) Propiedades e Instalaciones

El detalle del movimiento de propiedades e instalaciones es el siguiente:

		1 de enero de 2011	Adiciones	31 de diciembre de 2011	Adiciones	Disposiciones	31 de diciembre de 2012
Costo:							
Terrenos	US$	1.286.174	-	1.286.174	-	(1.286.174)	-
Edificios		898.175	-	898.175	-	(898.175)	-
		2.184.349	-	2.184.349	-	(2.184.349)	-
Depreciación acumulada:							
Edificios		-	27.430	27.430	7.930	(35.360)	-
	US$	2.184.349	(27.430)	2.156.919	(7.930)	(2.148.989)	-

En Mayo de 2012 la Compañía vendió la totalidad de las propiedades e instalaciones a un tercero por un monto de US$2.850.000, reconociendo una ganancia de US$693.082, la cual se incluye dentro del rubro otros ingresos (véase nota 11).

(6) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	Nota		31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
Acreedores comerciales locales		US$	528	-	2.200
Otras cuentas por pagar:					
SRI:					
Impuesto a la renta			90.837	115.973	79.452
Retenciones y otros impuestos por pagar			(729)	1.949	1.113
Garantias			-	38.280	38.280
		US$	90.636	156.202	121.045
Corrientes		US$	90.636	117.922	82.765
No corrientes			-	38.280	38.280
		US$	90.636	156.202	121.045

(7) Impuesto a la Renta

(a) Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		Año terminado el 31 de diciembre de 2012	2011
Impuesto a la renta corriente	US$	119.886	196.379
Impuesto a la renta diferido		(173.059)	-
	US$	(53.173)	196.379

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de 2012		2011	
	%	US$	%	US$
Ganancia antes de impuesto a la renta		1.111.759		813.221
Ajuste aplicación NIIF		-		(3.744)
Base para cálculo de impuesto a la renta		1.111.759		809.477
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta	23%	255.705	24%	194.274
Mas (menos):				
Gastos no deducibles	2%	23.590	0,0%	-
Ingresos excentos	-14%	(159.409)	0,0%	-
Efecto por adopción de las NIIF	-16%	(173.059)	0,3%	2.105
		(53.173)		196.379

(Continúa)

(c) Movimiento del Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		1 de enero de 2012	Resultado del período	31 de diciembre de 2012
Pasivo -				
Propiedad, instalaciones y equipos	US$	173.059	(173.059)	-

		1 de enero de 2011	Resultado del período	31 de diciembre de 2011
Pasivo -				
Propiedad, instalaciones y equipos	US$	184.082	(11.023)	173.059

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008, la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2008-464 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No. 324, definiendo que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$5.000.000.

El 25 de enero de 2013 y vigente desde esta misma fecha, mediante resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 la Administración Tributaria modificó la Resolución antes indicada, estableciendo que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3.000.000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$ 6.000.000, deberán presentar anexo e Informe de precios de transferencia. Esta reforma afecta a la presentación del informe y anexo del ejercicio fiscal 2012.

La Administración, sustentada en que las transacciones con partes relacionadas no superan los importes acumulados establecidos en la disposición antes mencionadas, considera que la Compañía no requiere presentar anexo ni informe de precios de transferencia.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2010 al 2012, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(Continúa)

(8) Patrimonio

(a) Capital

La Compañía ha emitido 354.000 cuotas de participación con valor nominal de US$1 cada una, las cuales están suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos 20% del capital de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en el caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre de 2012, la reserva legal constituida supera el 20% del capital de la Compañía.

(c) Resultados Acumulados

- Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

  La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de las adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

- Utilidades Disponibles

  La Junta General de Socios de la Compañía, celebrada el 15 de marzo de 2015 aprobó la acumulación de las utilidades disponibles por US$1.164.932.

(d) Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efecto por otros resultados integrales para el año 2012 (ni para el año 2011).

(9) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2012	2011
Ingresos financieros - intereses ganados -			
Pepsico Alimentos Ecuador Cia Ltda	US$	221.247	140.980
Ingresos ordinarios - arriendo:			
Pepsico Alimentos Ecuador Cia Ltda	US$	250.000	600.000
Pepsicola Ecuador Cia. Ltda		-	47.564
	US$	250.000	647.564
Préstamos otorgados -			
Pepsico Alimentos Ecuador Cia Ltda	US$	1.000.000	2.600.000

Contrato de préstamos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 se refinanciaron y unificaron los tres préstamos existentes al 31 de diciembre de 2010 por US$1.000.000, US$300.000 y US$300.000, que devengaban intereses a la tasa anual de 6,30% y que vencían entre mayo y diciembre de 2011, definiendo su vencimiento para el 1 de octubre de 2016. Adicionalmente se suscribió otro acuerdo de préstamo entre ambas entidades por US$1.000.000 que vencerá el 1 de julio de 2016. La tasa de interés aplicable para ambos préstamos es de 8,37% anual. Aunque contractualmente está previsto que los intereses son pagaderos al vencimiento del capital, los mismos se están liquidando mensualmente. Los contratos también prevén que si el deudor no pagase el capital a su vencimiento, se causarán automáticamente intereses moratorios con la tasa que resulte de aplicar un recargo de hasta el 10% a la tasa estipulada.

Contratos de arriendo

La Compañía ha suscrito los siguientes contratos de arrendamiento de inmuebles:

- Con Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda., un contrato por tres años que venció el 30 de junio de 2011, que estuvo en ejecución hasta mayo de 2012. El canon de arrendamiento mensual fue de US$50.000, cobrable mensualmente. El ingreso reconocido por concepto de este contrato es de US$250.000 (US$600.000 en 2011).

- Con Pepsicola Ecuador Cía. Ltda., un contrato inicialmente con vigencia de tres meses que venció el 1 de octubre de 2010 y siguió en aplicación hasta el 30 de noviembre de 2010, el cual fijaba un canon de arrendamiento mensual de US$1.840. El 30 de noviembre de 2010 se formalizó la renovación del contrato por un período de 2 meses que venció el 31 de enero de 2011, definiendo un canon de arrendamiento mensual de US$5.060 y reduciendo el área del inmueble arrendado. Desde el inicio de vigencia de este contrato y en sus renovaciones subsecuentes, el canon ha sido cobrable mensualmente. El contrato terminó de ejecutarse en 2011. El ingreso reconocido por concepto de este contrato fue de US$0 en 2012 (US$47.564 en 2011)

La Compañía no tiene empleados y recibe servicios de contabilidad y administrativos sin cargo alguno de su relacionada Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda.

(Continúa)

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es el detalle de los saldos con partes relacionadas:

	Nota		31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
Por cobrar:					
Pepsico Alimentos Ecuados Cia.Ltda	9	US$	2.600.000	2.600.000	1.600.000

(10) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

	Nota		Año terminado el 31 de diciembre de 2012	2011
Suscripciones	9	US$	8.120	1.477
Depreciacion	5		7.930	27.430
Impuestos			5.131	13.185
Honorarios			8.416	4.676
Otros			2.646	75
		US$	32.242	46.843

(11) Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de 2012	2011
Otros ingresos:			
Utilidad en disposiciones de propiedades e instalaciones	US$	693.082	-
Otros ingresos		18.761	-
	US$	711.843	-
Otros egresos - pérdida en baja de instalaciones	US$	96.188	-

(Continúa)

(12) Explicación de los Efectos por la Adopción de las NIIF

Como se indica en la nota 2 (a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados según lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación del estado de situación financiera de apertura según lo previsto en las NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Una explicación de los efectos por la adopción de las NIIF, se indica a continuación:

(a) Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

Activos		31 de diciembre de 2011				1 de enero de 2011			
			Efectos de transición				Efectos de apertura		
		NEC	Ajustes	Reclasi-ficaciones	NIIF	NEC	Ajustes	Reclasi-ficaciones	NIIF
Activos corrientes:									
Efectivo y equivalentes de efectivo	US$	559.588	-	-	559.588	891.230	-	-	891.230
Deudores comerciales		16.080	-	-	16.080	9.674	-	-	9.674
Préstamos por cobrar		-	-	-	-	1.600.000	-	(1.600.000)	-
Total activos corrientes		575.668	-	-	575.668	2.500.904	-	(1.600.000)	900.904
Activos no corrientes:									
Préstamos por cobrar		2.600.000	-	-	2.600.000	-	-	1.600.000	1.600.000
Propiedades, instalaciones y equipos		383.550	1.773.369	-	2.156.919	407.341	1.777.008	-	2.184.349
Total activos no corrientes		2.983.550	1.773.369	-	4.756.919	407.341	1.777.008	1.600.000	3.784.349
Total activos	US$	3.559.218	1.773.369	-	5.332.587	2.908.245	1.777.008	-	4.685.253

(Continúa)

Pasivo y Patrimonio		31 de diciembre de 2011				1 de enero de 2011			
			Efectos de transición NIIF				Efectos de transición NIIF		
		NEC	Ajustes	Reclasi-ficaciones	NIIF	NEC	Ajustes	Reclasi-ficaciones	NIIF
Pasivos corrientes:									
Cuentas por pagar	US$	117.922	-	-	117.922	82.767	-	-	82.767
Pasivos acumulados		46.638	-	(38.280)	8.358	40.280	-	(38.280)	2.000
Total pasivos corrientes		164.560	-	(38.280)	126.280	123.047	-	(38.280)	84.767
Pasivos no corrientes:									
Otras cuentas por pagar		-	-	38.280	38.280	-	-	38.280	38.280
Impuesto a la renta diferido		-	173.059		173.059	-	184.082	-	184.082
Total pasivos no corrientes		-	173.059	38.280	211.339	-	184.082	38.280	222.362
Total pasivos		164.560	173.059	-	337.619	123.047	184.082	-	307.129
Patrimonio:									
Capital		354.000	-	-	354.000	354.000	-	-	354.000
Reserva legal		109.803	-	-	109.803	83.070	-	-	83.070
Resultados acumulados		2.930.856	1.600.309	-	4.531.165	2.348.130	1.592.926	-	3.941.055
Total patrimonio		3.394.658	1.600.309	-	4.994.967	2.785.200	1.592.926	-	4.378.125
Total pasivo y patrimonio	US$	3.559.218	1.773.368	-	5.332.587	2.908.247	1.777.007	-	4.685.254

(Continúa)

(b) Conciliación del Patrimonio

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de apertura) y al 31 de diciembre del 2012 (fecha de estados financieros de transición, comparativos):

	Ref		2011 1 de enero	2011 31 de diciembre
Patrimonio de la Compañía reportado según lo previsto en las NEC		US$	2.785.199	3.394.658
Ajustes por adopción de las NIIF:				
Propiedad, instalaciones y equipos, costo	(1)		1.621.984	1.621.984
Propiedad, instalaciones y equipos - depreciación	(2)		155.025	151.385
Impuesto a la renta diferido	(3)		(184.082)	(173.059)
Total ajustes			1.592.927	1.600.310
Patrimonio de la Compañía según lo previsto en las NIIF		US$	4.378.126	4.994.968

(c) Estado de Resultados Integrales

Los principales efectos de la adopción de las NIIF sobre el estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, se resumen a continuación:

	Ref.		
Pérdida neta reportada según lo previsto en las NEC		US$	609.459
Ajuste por adopción de las NIIF:			
Gastos de administración	(2)		(3.640)
Impuesto a la renta diferido	(3)		11.024
			7.384
Pérdida según lo previsto en las NIIF		US$	616.842

(Continúa)

(d) Explicación Resumida de Corrección de Errores y Ajustes por Adopción de las NIIF

1. **Costo atribuido:** Para la adopción de las NIIF la Compañía acogió la exención opcional de las NIIF 1 y utilizó el valor razonable como costo atribuido en algunas clases de activos, al 1 de enero de 2011. Tal valor razonable fue estimado por un perito contratado por la Compañía, con base en los enfoques de mercado y de costo, usando los precios de mercado para activos similares, cuando están disponibles, o el costo de reposición si un precio de mercado no estaba disponible. Este valor razonable es el precio por el cual un activo podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros, entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

2. **Vidas útiles**. A los fines de los estados financieros preparados con base en lo previsto en las NEC, la Compañía depreciaba la propiedad, instalaciones y equipos con base en las vidas útiles permitidas por la normativa tributaria. Al adoptar las NIIF, la Compañía revisó y definió vidas útiles diferentes para algunas clases de activos.

3. **Impuesto a la renta diferido:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuesto a la renta diferido usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su importe en el estado de situación financiera. Los ajustes a la propiedad, instalaciones y equipos, inherentes al cambio en la vida útil de los bienes y al valor razonable como costo atribuido por el cual optó la Compañía, originaron diferencias temporarias, cuyo efecto fiscal se reconoció como pasivo por impuesto a la renta diferido, derivando en un efecto neto de pasivo por impuesto a la renta diferido.

(e) Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo

No hubo efecto material en relación con el estado de fijos de efectivo previamente reportado según lo previsto en las NEC.

(13) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 9 de marzo de 2015, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Excepto por lo que se revela en la nota8 (c), ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, fecha del estado de situación financiera pero antes del 9 de marzo de 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.