

CAFETERIAS PROMOTORAS DE LA NATURALEZA CAPONASA S.A.

**Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011** (Expresadas en dólares de E.U.A.)

## **1. Identificación de la Compañía**

**CAPONASA S.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 29 de Mayo del 2008, con un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

## **2. Operaciones**

El objeto social de la Compañía constituye la venta de alimentos y bebidas en restaurantes y cafeterías.

## **3. Políticas Contables**

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2012.

### **a) Declaración de conformidad y presentación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición, han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF para Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **b) Bases de medición**

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

#### **c) Moneda funcional y de presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

#### **d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

##### *Deterioro de activos*

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

#### *Vida útil del equipo*

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica de los bienes, por lo cual la vida útil es revisada anualmente por la administración y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

#### *Activos y pasivos por impuestos diferidos*

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

#### *Provisión por beneficios definidos*

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana. Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

#### **e) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **CAPONASA S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

## **f) Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

#### *i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

Las cuentas comerciales son a corto plazo por lo que no se descuentan, y se registran al importe del producto o servicio entregado.

#### *ii) Pasivos financieros*

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la

contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

### **g) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

### **h) Equipo**

Son reconocidos como equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

#### ii) Equipos

El equipo se encuentra valorizado al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por

##### *i) Medición en el reconocimiento inicial*

El equipo se mide inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

##### *ii) Medición posterior*

Los equipos medidos de forma posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados al equipo se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

### **i) Depreciación del equipo**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipo:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)
Instalaciones	10
Equipo electrónico	3
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

### **j) Intangibles**

La compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse de forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros. Principalmente comprenden licencias adquiridas de programas informáticos los cuales se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas de 3 años de acuerdo a parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la administración, considerando un valor residual de cero.

### **k) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecida en la Ley de Regimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta esta compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen como resultado, exceptuando en la medida en

que estos se refieran a partidas conocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a un punto de aprobarse en la fecha de balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El calculo del impuesto corriente se basa en tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultados contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de balance y que se esperan serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono a patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

l)Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de una evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia mas confiable

disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociadas con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la compañía que aun no cumpla con los criterios reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

#### M) Beneficios a los empleados

##### Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo mediados a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### Participacion Trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

##### **Beneficios Post empleo**

##### Jubilacion Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado sus servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha de estado de situación financiera, el cual es obtenido de un perito independiente y calificado descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8,68% para los años 2012 y 2011, la cual es similar a la tasa de interés de bonos del gobierno de largo plazo entre 8 y 12 años en el mercado nacional e internacional.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

##### **Beneficios de terminación**

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el desahucio y despido intempestivo.

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

#### N) INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### i) Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de ARTICULOS DE CAFETERIA, PASTERIA DULCE Y DE SAL e insumos.

##### o) Costo de Venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

##### p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

##### q) Estado de Flujo del Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

#### 4.-Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes)

Caponasa S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF para Pymes, presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para Pymes.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para Pymes No requirió modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de Diciembre del 2012, aun cuando ciertos principios y requerimientos de NIIF para Pymes, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

#### 5. Gestion de Riesgos Financieros y Definicion de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

##### b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La presidencia ejecutiva a través de la Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación

de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acordes a la necesidad de la Compañía, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos.

## 6.-Efectivo en caja y bancos

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

	2012	2011
Caja	525.35	0.00
<u>Bancos</u>	<u>1.60</u>	<u>3753.06</u>
Total	526.95	3753.06

7.-Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y es como sigue:

	2012	2011
Otras Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar comerciales	2581.57	3269.18
<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>1571.51</u>	<u>4188.90</u>
	4153.08	7458.08

Otras cuentas por cobrar

Retenciones de impuesto a la renta	1656.04	3346.20
Anticipos varios	993.41	503.33
	2649.45	3849.53

La cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas siendo la política de crédito máximo de 15 días, a la fecha de terminación de cada periodo la antigüedad de cartera se encontraba de entre 1 a 15 días máximo, los cuales se encuentran en condiciones normales de negocio y no incluyen transacciones de financiamiento.

#### 8.-Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Inventario de Productos terminados	8501.93	3077.98

#### 9.-Equipo – Neto

El movimiento del equipo neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Maquinaria	14 563,87	14 003,37
Equipos de Computo	2 274,60	1 590,98
Muebles y Enseres	61 540,79	61 540,79
Programas de Computacion	900,00	900,00
Equipos de Oficina	1 826,57	1 826,57
Camaras de seguridad	635,00	635,00
Vajilla	1 520,33	1 524,23
Total	83 261,16	82 020,94
Deprec.acum. Maquinaria	- 4 665,79	- 3 310,96
Deprec.Acumulada Equipos de Computo	- 1 932,75	- 1 362,27
Deprec.Acum. Muebles y Enseres	- 22 292,92	- 16 737,40
Deprec. acum. Programas de computacion	- 900,00	- 900,00
Deprec. acum. Equipos de Oficina	- 565,38	- 400,98
Deprec. acum. Camaras de seguridad	- 233,24	- 176,12
Deprec. acum. Vajilla	- 284,14	- 213,70
Total Depreciaciones	- 30 874,22	- 23 101,43
NETO	52 386,94	58 919,51

La depreciación del equipo se calcula linealmente a los largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3-i)

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los gastos de administración.

#### 10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como siguen:

	2012	2011
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores Locales No relacionados	12 272,47	493,71
Proveedores Locales Relacionados		833,64
	12 272,47	1 327,35
Otras cuentas por pagar		
Otras provisiones	-	1 911,70
Otras cuentas por pagar	7 372,13	9 572,03
	7 372,13	11 483,73
	19 644,60	12 811,08

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía 120 días, plazos dentro de condiciones normales de negocio.

A continuación los saldos de las cuentas por pagar comerciales de los años 2012 y 2011 en función de sus vencimientos:

	2012	2011
Proveedores por vencer	1 227,25	132,74
Proveedores vencidos entre 1 y 150 días	11 045,22	929,15
	12 272,47	1 061,88

#### 12. Impuesto a la Renta

##### a).-Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido

entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2012	2011
Resultado neto antes de participación trabajadores e	- 16 097,45	- 25 848,43
15% participación a trabajadores	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	- 16 097,45	- 25 848,43
Más: Gastos no deducibles	3 139,11	3 204,58
Menos: Efectos de conversión a NIIF para Pymes(1)	-	-
Base imponible	- 12 958,34	- 22 643,85
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo calculado	1 454,48	1 720,18
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo	1 454,48	1 720,18
Menos retenciones de impuesto a la renta	1 656,04	1 748,10
Menos crédito tributario de años anteriores	43,77	15,85
Impuesto a la renta por pagar a favor(nota 12 -b)	- 245,33	- 43,77

#### b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta	1 454,48	-
Retenciones en la fuente por pagar	567,69	232,77
Retenciones IVA por pagar	632,63	1 644,12
	2 654,80	1 876,89

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

Al 31 de Diciembre del 2012                      23%

Al 31 de Diciembre del 2011                      24%

#### d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto de los años 2010 al 2012.

### 13. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

	2012	2011
Sueldos y Beneficios sociales	4 170,02	4 707,39
Participacion trabajadores	-	-
	4 170,02	4 707,39

#### 14. Patrimonio de la Compañía

##### a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 57.490 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2012 y 2011), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, con lo cual el capital neto al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a US\$57490.00.

##### b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 15.-Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

<b>Denominacion de cuenta</b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-11</b>
<b>VENTAS</b>		
<i>Bebidas Frias</i>	18 942,62	19 198,40
<i>Cafes Calientes</i>	66 356,63	71 761,61
<i>De Dulce</i>	9 054,06	12 598,39
<i>De Sal</i>	14 464,36	18 889,55
<i>Cigarrillos</i>	24 846,04	16 231,10
<i>Bebidas Calientes</i>	6 679,70	7 668,43
<i>Bebidas Con Licor</i>	4 550,59	6 348,76
<i>Cafes Con Licor</i>	5 638,86	7 996,16
<i>Cafes Frios</i>	4 351,11	5 624,03
<i>Dcto por Volumen de Vtas</i>	-853,01	-808,21
<i>Ordenes de Consumo</i>	-	-
<i>Cassave</i>	-	5 685,50
<i>Desayunos</i>	5 232,13	4 461,81
<i>Merchandising</i>	26,79	86,58
<b>Total de Ventas</b>	<b>159 289,88</b>	<b>175 742,11</b>

#### 17. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía NO realiza transacciones con partes relacionadas.

