

H-2384-1



ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

*Auditing & Taxes Cia.Ltda.*

# 2384-1

## Auditing & Taxes Cia. Ltda.

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores accionistas de  
ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

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 efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una



evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Como se menciona en la nota N. Partes Relacionadas, al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantiene cuentas por Cobrar con relacionadas por US\$ 1,214,575.25

### **Asuntos de énfasis**

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera es obligatoria para ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A. para el año 2012, por lo tanto el año 2011 ha sido el año de transición para la compañía.

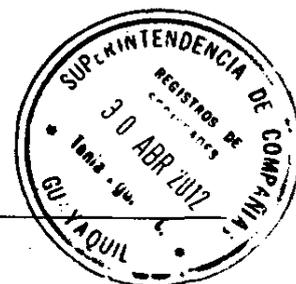
**SC-RNAE -2-769**  
**Abril 24, 2011**



**CPA. Omar Calderón A.**  
**Licencia No 29124**



## **ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**



### **NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

#### **1- OPERACIÓN Y ESCENARIO ECONÓMICO**

La compañía **ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.** fue constituida el 9 de noviembre de 1978, su objeto social consiste principalmente en realizar bajo licencia y/o sublicencia y asistencia técnica de empresas extranjeras, todas y cada una de las actividades inherentes a la explotación comercial de la cadena de restaurantes de comida rápida Burger King.

Con fecha 11 de abril de 2005 fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, la transformación de la compañía de responsabilidad limitada Alimentos Rápidos ALIRAP C.Ltda., en una sociedad anónima denominada Alimentos Rápidos ALIRAP S.A.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía opera en la ciudad de Guayaquil con diez establecimientos abiertos ubicados en: Oficina Matriz Centro Comercial Dicentro (Administración), Restaurantes en: Urdesa, Centro, Sur, Entreríos, Ceibos y Policentro; y en Quito: Quicentro Shopping, Centro Comercial Iñaquito y Mall El Jardín. Cabe indicar que el establecimiento ubicado en la ciudad de Quito en la Av. Orellana y Reina Victoria operó como Alirap S.A. hasta el 31 de agosto de 2006.

El restaurante BK CCI, ubicado en el Centro Comercial Iñaquito en la ciudad Quito, el 15 de diciembre del 2008 dejó de funcionar bajo la razón social ALIRAP S.A. y comenzó a funcionar como Reinstant S.A. el 16 de diciembre del 2008.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren 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.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la

Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en U.S. dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17. "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.

Los inventarios están valuados a su costo promedio de adquisición, el cuál no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Años</b>	<b>%</b>
Vehículos	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Otros Activos	10	10
Equipos de Computación	3	33.33

Los intereses ganados y pagados son registrados de acuerdo con el método del devengado durante el período en que se originan



**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011  
(expresado en dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,603,779</b>	<b>2,022,861</b>
Caja y Bancos	A	109,485	52,271
Cuentas por Cobrar	B	6,924	19,998
Otras Cuentas por Cobrar	B	1,267,456	1,649,164
Inventarios	C	86,552	93,291
Anticipo Impto a la renta	D	17,725	12,874
Credito Tributario IVA	D	75,946	152,984
Credito Tributario IR			
Otros Activos Corrientes	D	39,691	42,278
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	E	<b>615,810</b>	<b>556,487</b>
Construcciones en curso		40,554	7,167
Instalaciones		1,488,677	1,398,083
Maquinarias y Equipos		1,019,546	997,338
Muebles y enseres		327,542	314,378
Equipos de computación		128,660	117,993
Menaje		16,274	15,864
(-) Depreciación de Activos Fijos		-2,405,441	-2,294,336
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>69,195</b>	<b>69,195</b>
Inversiones	F	69,195	69,195
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	G	<b>232,713</b>	<b>235,406</b>
Gastos Preoperacionales		48,770	48,770
Otros Activos Diferidos		280,021	252,521
(-) Amortizaciones		-96,078	-65,885
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>2,521,497</u></b>	<b><u>2,883,948</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiro Bancario	H	886	40,605
Obligaciones Bancarias	H	227,631	311,358
Proveedores	H	666,622	798,911
Beneficios Sociales por Pagar	H	190,199	91,047
Impuestos por Pagar		-	69,876
Impuesto a la Renta		-	40,615
Participación Trabajadores por Pagar	H	20,513	3,635
Otras Cuentas por Pagar	H	137,391	135,682
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1,243,242</u></b>	<b><u>1,491,729</u></b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Obligaciones Largo Plazo	I	37,906	48,983
Jubilación Patronal	I	291,770	289,947
Otros Cuentas por Pagar	I	230,057	361,906
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b><u>559,733</u></b>	<b><u>700,836</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1,802,976</u></b>	<b><u>2,192,565</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones comunes - autorizadas, suscritas y en circulación 10,165,200 de valor nominal \$0.04 cada una			
Capital Social	J	406,608	406,608
Aporte Futura Capitalizaciones	J	142,049	142,049
Reservas Legal	J	7,879	7,879
Reserva de Capital	J	65,155	65,155
Resultados Ejercicios Anteriores	J	69,692	89,710
Resultado del Ejercicio Actual	J	27,138	-20,018
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>718,522</b>	<b>691,384</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,521,497</u></b>	<b><u>2,883,948</u></b>

*Andrés Asplazu Falconi*  
Ing. Andrés Asplazu Falconi  
Gerente General

*Susana Soría Zamora*  
CPR. Susana Soría Zamora  
Contador Reg.No. 24159

Ver notas a los estados financieros



**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011  
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2011	2010
<b>INGRESOS</b>			
	L	<b>5,673,373</b>	<b>4,966,076</b>
Ventas		5,071,705	4,449,962
Otros Ingresos	M	601,668	516,114
<b>COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES</b>		<b>5,573,960</b>	<b>4,941,844</b>
Costo de Ventas		1,932,786	1,769,796
Gastos Administrativos y Ventas	L	3,529,283	3,044,204
Gastos Financieros		73,697	48,214
Otros Gastos		38,194	79,630
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>99,413</u></b>	<b><u>24,232</u></b>
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>			
Gastos No deducibles	K	196,045	64,442
Rentas Exentas menos Gastos para Generar Rentas Exentas	K	-3,953	-625
15% Participación a Trabajadores de Rentas Exentas	K	593	94
Deducciones Especiales (empleados nuevos/discapacitados)	K	-38,174	-38,381
<b>BASE IMPONIBLE</b>		<b>239,012</b>	<b>46,127</b>
15% Participación a Trabajadores		-14,912	-3,635
24% Impuesto a la Renta		-57,363	-
Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta		-	-40,615
10% Reserva Legal		-	-
<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>27,138</u></b>	<b><u>-20,018</u></b>

  
Ing. Andres Aspiazu Falcon  
Gerente General

  
CPA. Susana Soria Zamora  
Contador Reg.No. 24159

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011  
(expresado en dólares)

2011							
	Capital Suscrito y Pagado	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superavit por Revalorización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio
SALDO AL 01/01/2011	406,608	142,049	7,879	65,155	-	89,710	-20,018
Distribución dividendos Accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-20,018	-
Resultado del Ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	27,138
SALDO AL 31/12/2011	406,608	142,049	7,879	65,155	-	69,692	27,138

2010							
	Capital Suscrito y Pagado	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superavit por Revalorización	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio
SALDO AL 01/01/2010	406,608	237,720	7,879	65,155	-	125,765	-36,056
Distribución dividendos Accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-95,671	-	-	-	-36,056	-
Resultado del Ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	-20,018
SALDO AL 31/12/2010	406,608	142,049	7,879	65,155	-	89,710	-20,018

  
Ing. Andres Aspiazu Falcoff  
Gerente General

  
CPA. Susana Soria Zamora  
Contador Reg.No. 24159

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(expresado en dólares)**

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	27,138	
Ajustes Para conciliar la Pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones	111,105	
Amortizaciones	30,193	
Provisiones (Jubilacion Patronal)	1,823	
<b>Utilidad despues de Ajustes</b>		<b>170,260</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Disminución en Cuentas para Cobrar	13,074	
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	381,708	
Disminución en Inventarios	6,739	
Disminución en Otros Activos Corrientes	2,587	
Aumento en Otros Activos	-27,500	
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	1,709	
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-132,290	
Disminución en Impuestos por Pagar	-38,303	
Aumento en Obligaciones Patronales	116,031	
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<b>494,014</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Aumento en Activos Fijos	-170,429	
	-	
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>		<b>-170,429</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Disminución en Sobregiro Bancario	-39,718	
Disminución en Préstamos Bancarios	-83,727	
Disminución en Aportes a Futuras capitalizaciones	-	
Disminución en Obligaciones a Largo Plazo	-142,926	
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>-266,371</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento neto durante el año		57,214
Saldo del efectivo al inicio del año		52,271
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>109,485</b>

  
Ing. Andres Asplazu Pálcorta  
Gerente General

  
CPA/ Susana Soria Zamora  
Contador Reg.No. 24159

Ver notas a los estados financieros

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****A.- CAJA BANCOS**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>CAJA GENERAL</b>	<b>\$ 108,702.56</b>	<b>\$ 5,140.00</b>
Caja General	108,702.56	5,140.00
<b>BANCOS</b>	<b>\$ 782.58</b>	<b>\$ 47,131.14</b>
PRODUBANCO CTA. CTE-10072853	94.86	0.53
PACIFICO CTA.CTE. 4066227		569.29
GUAYAQUIL CTA.CTE.1433369		774.69
PRODUBANCO PUBLICIDAD 2006048907	206.32	13,374.09
TERRITORIAL CTA.CTE. ECRRADA 201022712		0.12
PICHINCHA INPORTACIONES 3247797304		21,864.66
UNIBANCO CTA.AHORRO 094200243-8	442.59	701.56
INTERNACIONAL AHORROS	37.49	2,108.50
PRODUBANCO AHORRO 12006331748	1.32	7,737.70
<b>Total Caja-Bancos</b>	<b>\$ <u>109,485.14</u></b>	<b>\$ <u>52,271.14</u></b>

**B.- CUENTAS POR COBRAR**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Cientes (1)	6,924.48	19,998.00
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Empleados	27,549.86	33,810.54
Otras cuentas por Cobrar (2)	1,064,516.02	1,615,353.57
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>\$ <u>1,098,990.36</u></b>	<b>\$ <u>1,669,162.11</u></b>

(1) Cuentas por cobrar por ventas a diferentes empresas como Provintel \$802.19; Play Zone \$4.490.47; Otros \$1,631.82.

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(2) Otras empresas por cobrar:

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>RELACIONADAS</b>		
EMPRONACO C.LTDA.	\$ 150,378.91	\$ 150,378.91
CORTROP S.A.	74,019.82	64,583.77
SERVIRALTA S.A.	27,840.50	10,035.07
ALIAUSTRO S.A.	129.25	20,603.39
ALISANMARINO S.A.	58,298.66	69,391.75
ALIREYSOL	39,142.77	10,347.91
RESCOSTA S.A.	133,264.61	133,264.61
PIOTESA	22,083.41	48,782.41
RESNORTE	145,427.61	355,401.00
REINSTANT S.A.	88,590.18	133,321.79
ALIAUSTRO - IMPORTACION	2,716.11	2,434.64
ALIREYSOL - IMPORTACION	553.13	142.77
ALISAMARINO - IMPORTACION	46.02	
REINSTANT -IMPORTACION		3,069.45
RESNORTE - IMPORTACION	9,490.53	9,063.77
DEPOSITO REMODELACION BKCCI 22-06-2010	121,656.38	121,656.38
CORTROP -SOCIOS	160,696.56	160,696.56
CORPCESAR -SOCIOS	5,870.40	5,870.40
ALIREYSOL -AF	24,311.17	24,311.17
<b>Total Relacionadas</b>	<b>\$ <u>1,064,516.02</u></b>	<b>\$ <u>1,323,355.75</u></b>

**Otros**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
Anticipo a Proveedores	\$ 13,628.66	\$ 2,497.67
Socios	83,207.78	166,007.78
Importación en Tránsito	8,892.54	
Deudores Varios (1)	69,661.48	123,492.37
<b>Total Relacionadas</b>	<b>\$ <u>175,390.46</u></b>	<b>\$ <u>291,997.82</u></b>

(1) Cuentas por cobrar por Fondo Promocional \$66,851.45 y otros \$2,810.03

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****C.- INVENTARIOS**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>		<u>31 de Diciembre del 2010</u>	
<b>INVENTARIOS</b>				
Inventario de Alimentos	18,513.47	21.39%	26,497.74	28.40%
Inventario de Condimentos	1,286.88	1.49%	4,612.97	4.94%
Inventario de Papeles	2,963.63	3.42%	2,740.82	2.94%
Inventario Otros Papeles	876.82	1.01%	632.32	0.68%
Inventario de Útiles de Oficina	420.20	0.49%		0.00%
Inventario Suministros de limpieza	1,920.01	2.22%		0.00%
Inventario Manten y Reparaciones	1,367.09	1.58%		0.00%
Inventario Artículo de Promoción	1,231.40	1.42%	657.56	0.70%
Inventario de muñecos	6,399.09	7.39%	9,229.45	9.89%
Inventario Herramientas-Accesorios	27,218.25	31.45%	30,032.40	32.19%
Inventario de uniformes	25.13	0.03%		0.00%
Inventario Alimentos Importados	20,209.55	23.35%	13,767.26	14.76%
Inventario Papeles importados	2,562.99	2.96%	3,125.37	3.35%
Inventario Otros papeles importados	933.10	1.08%	1,250.09	1.34%
Inventario Suministros de limpieza Importado	352.32	0.41%		0.00%
Inventario Artículo Promoción	271.98	0.31%	745.11	0.80%
<b>Total Inventarios</b>	<b>\$ 86,551.91</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 93,291.09</b>	<b>100%</b>

**D.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>		<u>31 de Diciembre del 2010</u>	
<b>ANTICIPADOS</b>				
Impuestos Anticipados	(1) \$	151,033.47	\$	165,858.59
Seguros Anticipados		10,630.13		3,916.46
Depósitos en Garantía		29,060.86		38,361.52
<b>Total Relacionadas</b>	<b>\$</b>	<b>190,724.46</b>	<b>\$</b>	<b>208,136.57</b>

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>		<u>31 de Diciembre del 2010</u>	
<b>(1) IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>				
Retenciones Ejercicio Fiscal	\$	51,389.74	\$	23,699.62
Crédito Tributario Ret. Fte.		21,142.61		20,997.09
Crédito Tributario Ret. Fte. Años anteriores		60,776.12		70,019.03
Crédito Tributario Ret. Fte. Años anteriores no deducible				38,268.42
Anticipo Impuesto a la Renta Año Anterior		17,725.00		12,874.43
<b>Total Relacionadas</b>	<b>\$</b>	<b>151,033.47</b>	<b>\$</b>	<b>165,858.59</b>

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****E.- ACTIVOS FIJOS**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>ACTIVOS FIJOS (costo)</b>	3,021,251.46	2,850,822.80
Construcción en curso	40,553.67	7,167.39
Instalaciones	1,488,676.52	1,398,083.20
Maquinarias y Equipos	1,019,546.10	997,338.22
Muebles y Enseres	327,541.99	314,377.53
Equipos de Computación y Software	128,659.54	117,992.93
Menaje	16,273.64	15,863.53
(-) Depreciación Acumulada	<u>(2,405,441.16)</u>	<u>(2,294,335.92)</u>
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>\$ <u>615,810.30</u></b>	<b>\$ <u>556,486.88</u></b>

**F.- ACTIVO A LARGO PLAZO**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>INVERSIONES</b>		
Aliaustro S.A.	<u>69,194.50</u>	<u>69,194.50</u>
	<b>\$ <u>69,194.50</u></b>	<b>\$ <u>69,194.50</u></b>

**G.- ACTIVOS DIFERIDOS**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Gastos Preoperacionales	48,770.30	48,770.30
Otros Activos Diferidos	(1) 280,021.25	252,521.25
Amortizaciones	<u>(96,078.38)</u>	<u>(65,885.46)</u>
<b>Total Activos Diferidos</b>	<b>\$ <u>232,713.17</u></b>	<b>\$ <u>235,406.09</u></b>

(1) Franquicias por \$214,500.00 y Otros \$65,521.25

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****H.-CUENTAS POR PAGAR**

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Cuentas por Pagar Proveedores	(1) \$ 666,621.63	\$ 798,911.15
Obligaciones Bancarias	(2) 228,517.45	351,963.20
Beneficios por Pagar	(3) 190,199.45	91,047.03
Otras cuentas por Pagar	(4) 142,991.77	249,807.67
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>\$ <u>1,228,330.30</u></b>	<b>\$ <u>1,491,729.05</u></b>

**(1) Proveedores Nacionales**

Dipor (BKC-BKER-BKS-BKP-BKJ-BKQ-CBOS)	280,144.34	44%
Syl Trading (BKC-BKER-BKS-P-J-Q-CBOS)	55,295.13	9%
Otros	296,604.69	47%
<b>Total</b>	<b>\$ <u>632,044.16</u></b>	<b>100%</b>

**Proveedores Extranjeros**

Burger King Corporation	34,577.47	100%
<b>Total</b>	<b>\$ <u>34,577.47</u></b>	<b>100%</b>

**(2)**

Préstamo al Banco del Progreso	16,757.20	7%
Préstamo a Diners Club	47,702.44	21%
Préstamo al Banco Bolivariano	332.50	0%
Tarjetas Diners Corporativa AAF	19,292.79	8%
Visa corporativa Banco Pichincha	48,054.35	21%
Tarjetas Corporativas Pacificard	87,672.48	38%
Interés Banco Progreso	7,819.27	3%
Sobregiros Bancarios	(5) 886.42	0%
<b>Total</b>	<b>\$ <u>228,517.45</u></b>	<b>100%</b>

(3) Representan: Beneficios Sociales y Obligaciones Patronales por \$77,652.52; Prestamos Quirografarios \$12,712.79, Préstamos Hipotecarios \$2,285.78, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones y Utilidades \$97,548.37

(4) Representan principalmente: Nominas por Pagar \$4,713.76 que corresponden a los sueldos del mes de diciembre-2010, liquidación de empleados \$24,287.27 Otros

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

\$38,566.13; Multas \$9,945.89, uniformes \$4,138.25, Lautaro Aspiazu \$55,739.28, Participación a Trabajadores \$5,601.19

(5) Los sobregiros Bancarios corresponden al Banco del Pacifico \$538.34, Banco Pichincha \$23.09, Banco de Guayaquil \$324.99.

**I.- OTROS PASIVOS**

		<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Obligaciones a largo plazo	(1) \$	37,906.00	\$ 48,982.98
Jubilación Patronal		291,770.29	289,947.03
Otras Cuentas por Pagar	(2)	230,056.66	361,905.67
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>\$</b>	<b><u>559,732.95</u></b>	<b><u>\$ 700,835.68</u></b>

(1) Representa la parte no corriente de las operaciones con el Banco del Progreso \$37,906.00.

(2) Se encuentra incluida la provisión de aportación laboral por \$91,448.91 y la provisión fondo de reserva por \$114,143.65 , otros por \$24,464.10

**J.- PATRIMONIO**

**CAPITAL**

1) El capital social consiste actualmente en 10,165,200 acciones con un valor nominal de \$ 0,04 centavos de dólar cada una \$406,608.00.

En octubre del 2008, se efectuó el incremento del capital social de \$6,608 a \$406,608, registrándose en el Registro Mercantil el 29 de Octubre del 2008, según Resolución emitida por la Súper Intendencia de compañías No. 08-G-DIC-0007131.

La nómina de accionistas y la participación luego del aumento mencionado es como sigue:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>NUMERO DE ACCIONES</b>	<b>COSTO POR ACCION</b>	<b>TOTAL PARTICIPACION</b>	<b>PORCENTAJE DE PARTICIPACION</b>
FEEWAY ENTERPRISE INC	10,153,000	\$ 0,04	\$406,120.00	99.88%
SKYWORLD INVESTMENTS INC.	12,200	\$ 0,04	\$488.00	0.12%
<b>TOTAL</b>	<b>10,165,200</b>		<b>\$406,608.00</b>	<b>100.00%</b>

2) Posee un Aporte a Futura Capitalización de \$142,049.39.

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**RESERVAS**

Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>RESERVAS</b>		
Reserva Legal	\$ 7,878.84	\$ 7,878.84
Reserva de Capital	65,155.45	65,155.45
Resultados Acumulados (1)	<u>169,104.84</u>	<u>69,691.97</u>
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ <u>242,139.13</u></b>	<b>\$ <u>142,726.26</u></b>

**Legal.-** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**De Capital.-** Incluye los valores de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

(1) Mantiene un saldo de \$69,691.87 equivalente a resultados de ejercicios anteriores y la Utilidad del Ejercicio del 2011 de \$99,412.97.

**K.- IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación al 31 de diciembre del 2011 entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, se detalla a continuación:

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**31 de Diciembre  
del 2011**

(U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros	99,412.97
Participación Trabajadores	(14,911.95)
Otras Rentas Exentas	(4,376.28)
Gastos no deducibles	196,045.36
Gastos Incurridos para generar Rentas Exentas	423.06
15% Participación a Trabajadores de Rentas Exentas	592.98
Deducción por empleados con discapacidad	(38,173.92)
Utilidad Gravable	239,012.22
Impuesto a la renta antes de retenciones	57,362.93
Anticipo pendiente de Pago	23,699.62
Retenciones en la Fuente del 2010	(27,690.12)
Crédito Fiscal Años Anteriores	(21,142.61)
Crédito Fiscal próximo año	(9,194.80)
Anticipo próximo año	44,404.31

**L.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

Constituye principalmente gastos de personal.

Los gastos de ventas representan el 83.31% sobre el total de gastos y el 49.93% sobre los ingresos.

Adicionalmente los gastos administrativos representan el 32.80% sobre el total del gastos y el 19.66% sobre los ingresos.

**M.- OTROS INGRESOS**

Intereses ganados	111.68
Otros ingresos <b>(1)</b>	599,573.84
Otros Ingresos por Seguro (Indemnización)	1,982.45
<b>TOTAL</b>	<b>601,667.97</b>

**(1)** Corresponde a la facturación anual que realiza Alirap a empresas relacionadas por reembolso de gastos de personal, publicidad entre otros administrados y pagados por la matriz.

**ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****N.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante el año 2011, se desglosa en el siguiente resumen:

	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>31 de Diciembre del 2010</u>
<b>RELACIONADAS</b>		
EMPRONACO C.LTDA.	\$ 150,378.91	\$ 150,378.91
CORTROP S.A.	74,019.82	64,583.77
SERVIRAL TSA S.A.	27,840.50	10,035.07
ALIAUSTRO S.A.	129.25	20,603.39
ALISANMARINO S.A.	58,298.66	69,391.75
ALIREYSOL	39,142.77	10,347.91
RESCOSTA S.A.	133,264.61	133,264.61
PIOTESA	22,083.41	48,782.41
RESNORTE	145,427.61	355,401.00
REINSTANT S.A.	88,590.18	133,321.79
ALIAUSTRO - IMPORTACION	2,716.11	2,434.64
ALIREYSOL - IMPORTACION	553.13	142.77
ALISAMARINO - IMPORTACION	46.02	
REINSTANT -IMPORTACION		3,069.45
RESNORTE - IMPORTACION	9,490.53	9,063.77
DEPOSITO REMODELACION BKCCI 22-06-2010	121,656.38	121,656.38
CORTROP -SOCIOS	160,696.56	160,696.56
CORPCESAR -SOCIOS	5,870.40	5,870.40
ALIREYSOL -AF	24,311.17	24,311.17
<b>Total Relacionadas</b>	<b>\$ <u>1,064,516.02</u></b>	<b>\$ <u>1,323,355.75</u></b>
<b>CUENTAS POR COBRAR SOCIOS</b>		
SOCIOS	83,207.78	332,574.74
<b>FONDO PROMOCIONAL</b>		
FONDO PROMOCIONAL REINSTANT	27,782.86	27,782.86
FONDO PROMOCIONAL RESNORTE	39,068.59	39,068.59
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>1,214,575.25</u></b>	<b>\$ <u>1,722,781.94</u></b>

**O.- EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 24 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

\*\*\*\*\*