

ALIMENTOS RÁPIDOS ALIRAP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La compañía ALIMENTOS RÁPIDOS ALIRAP S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 9 de febrero de 1978 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de noviembre de 1978, su objeto social consiste principalmente en realizar todas y cada una de las actividades inherentes a la explotación comercial de la cadena de restaurantes de comida rápida utilizando la marca 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., a una sociedad anónima denominada ALIMENTOS RAPIDOS ALIRAP S.A.

El 18 de noviembre de 2013 mediante junta de accionistas se resolvió realizar la venta del negocio a la compañía Alimentos Reysol Alireysol S.A., hasta el 1 de diciembre de 2013 la Compañía operó en la ciudad de Guayaquil con 8 establecimientos abiertos: cinco restaurantes ubicados en la ciudad de Guayaquil: BK Centro (BKC) en la Av. 9 de Octubre 610 y Boyacá, BK Urdesa (BKU) ubicada en la Av. Víctor Emilio Estrada y Lomas-Dátiles, BK Ceibos (BKRCC) ubicado en el local C6 del Centro Comercial Riocentro Ceibos en el Km 6.5 vía a la Costa y Av. del Bombero, BK Policentro (BKPC) ubicado en el local 94 del Centro Comercial Policentro en la Av. del Periodista y Juan Bautista Arzube y, BK Sur (BKS) ubicado en la Av. 9 Sur-Este y 32-B Sur-Este; un restaurante en Samborondón: BK Entreríos (BKRCE) ubicado en el Centro Comercial Riocentro Entrerios en la Av. Julio Soriano y; tres restaurantes en la ciudad de Quito ubicados: BK Quicentro (BKQC) ubicado en el Centro Comercial Quicentro Shopping en la Av. Naciones Unidas y Av. de los Shirys, BK Jardín (BKJ) ubicado en el Centro Comercial Mall El Jardín en la Av. Amazonas y Av. República y, un restaurante ubicado en el Pasaje A y Av. Interoceánica, esta transacción se perfeccionó mediante firma de escritura de compraventa de negocio y transferencia de activos y pasivos el 2 de septiembre de 2014. Véase Nota 8 Propiedad, planta y equipo.

La Compañía realizó la subrogación de los derechos laborales del personal a su cargo hacia la Compañía Alimentos Reysol Alireysol S.A., las transacciones que la Compañía efectuó para registrar la negociación son como se detalla a continuación:

(Véase página siguiente)

1. INFORMACION GENERAL

(Continuación)

	Débito	Crédito
1 Depreciación acumulada	2,584,368	
Amortización acumulada	143,935	
Cuentas por pagar proveedores	166,572	
Sobregiros bancario	33	
Cuentas por pagar	237,049	
Pasivos acumulados	426,239	
Otras cuentas por pagar	21,558	
Cuentas por pagar largo plazo	243,331	
Pasivos acumulados x pagar	467,796	
Caja fondos rotativo		6,761
Bancos		45
Cuentas por cobrar		232,583
Inventarios		81,845
Pagos anticipados		15,294
Otros activos corrientes		29,621
Depreciable		3,163,361
Activo diferido		376,797
Inversiones financieras		69,195
Otros ingresos		315,379
<i>Por la transferencia de cuentas en venta del negocio</i>		
2 Cuentas por cobrar - Alireysol	294,597	
Retención del impuesto a la renta	6,012	
Otros ingresos		300,609
<i>Factura por el goodwill</i>		
3 Cuentas por pagar proveedores	300,609	
Cuentas por cobrar - Alireysol		300,609
<i>P/R la cesión de pasivos para liquidar la cta. Por cobrar - Alireysol por la venta del negocio</i>		

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Estos estados financieros se deben de leer en conexión con la venta del negocio indicado en la Nota 1.

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

A partir del 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 7	Información a revelar – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 13	Mejoramiento en la uniformidad y reducción de la complejidad para una definición precisa del valor razonable y fuente única para determinación.	1 de enero de 2013
NIC 19	Contabilidad e información a revelar por los empleadores sobre beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociados y negocios conjuntos	1 de enero de 2013

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se detallan a continuación:

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2014
NIIF 12	Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2014
NIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero del 2014

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas	1 de enero del 2014

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, neto de sobregiros y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "Cuentas por cobrar" y ii) "Cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar comerciales

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "compañías y partes relacionadas".

b) Cuentas por pagar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior -

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Cuentas por pagar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de servicios de restaurante realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.6 Propiedad y equipo

La propiedad y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de las vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad y equipo son las siguientes:

Rubro	Años	Porcentaje
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Menaje	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos

2.7.1 Determinación de activos financieros (Cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

2.7.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo y activos intangibles)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 8 y 9.

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el anticipo de impuesto a la renta por ser mayor al impuesto a la renta causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables. Para el año 2014 el anticipo determinado de impuesto a la renta es de US\$38,630.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.10 Beneficio a los empleados

2.10.1 Pasivos acumulados

Se registran en el rubro "Beneficios sociales de ley" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 6%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un período de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2.11 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Debido a que la Compañía obtuvo pérdida no se ha efectuado la provisión de dicho pasivo.

2.12 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.13.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados de restaurantes, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.13.2 Ingresos financieros

Los ingresos por intereses y rendimientos se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido de los activos financieros adquiridos.

2.13.3 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(Continuación)

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La gerencia general de la Compañía y la jefatura financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

3.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

3.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número de adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(Continuación)

3.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

3.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 2.10.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

(Continuación)

c) Reconocimiento de ingresos

La compañía ha reconocido ingresos por el valor US\$5,962,758 por servicio de restaurante y venta de bebidas y muñecos, facturados y entregados a sus distintos clientes en el año 2013. (Véase Nota 20)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre	
	2013	2012
Caja	-	5,894
Bancos (i)	32	31
	32	5,925
Sobregiro bancario (ii)	(34)	(366)
	(2)	5,559

(i) Comprenden los saldos en cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales.

(ii) En el año 2013 corresponde a sobregiro en el Banco del Pichincha.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

6.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Clientes	-	7,711
Otros clientes	802	-
	802	7,711

6.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Cuentas por cobrar no comerciales</u>		
Impuestos diversos (i)	128,966	107,511
Anticipos proveedores	36	26,256
Empleados	1,057	22,387
Otros	10,974	70,696
	141,033	226,850

(i) Se compone de retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, así como el crédito tributario generado de años anteriores por impuesto a la renta, Véase Nota 14.

7. INVENTARIO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Inventarios locales (i)		
Materia prima	-	26,220
Materiales de limpieza	-	2,154
Herramientas	-	25,262
Mantenimiento y reparaciones	-	1,367
Muñecos	-	7,462
Otros	-	457
Inventarios importados (i)		
Materia prima	-	27,719
Materiales de limpieza	-	776
Muñecos	-	150
	<u>-</u>	<u>91,567</u>

- (i) Durante el año 2013 se realizó la venta de negocio y transferencia de inventarios por US\$81,845 a Alimentos Reysol Alireysol S.A., véase Nota 1.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Menaje</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valor razonable:</u>							
Al 1 de enero de 2012	40,554	1,488,677	1,019,546	327,542	128,659	16,274	3,021,252
Adiciones	82,834	15,090	5,966	3,510	16,086	300	123,786
Ventas	-	-	26,752	-	(357)	-	26,395
Reclasificación	-	(689)	(1,120)	(1,912)	(115)	-	(3,836)
Bajas	-	-	-	-	(495)	-	(495)
Al 31 de diciembre 2012	123,388	1,503,078	1,051,144	329,140	143,778	16,574	3,167,102
Adiciones	56,443	126,810	86,134	11,219	19,513	9,895	310,014
Transferencia (i)	(179,831)	(1,628,696)	(1,004,546)	(340,359)	(163,291)	(26,469)	(3,343,192)
Venta	-	-	(600)	-	-	-	(600)
Bajas y/o reclasificaciones	-	(1,192)	(132,132)	-	-	-	(133,324)
Al 31 de diciembre 2013	-	-	-	-	-	-	-
<u>Depreciación:</u>							
Al 1 de enero de 2012	-	(1,125,898)	(875,872)	(286,295)	(105,608)	(11,768)	(2,405,441)
Cargo por depreciación del año	-	(62,888)	(28,266)	(10,373)	(14,669)	(958)	(117,154)
Bajas contra gasto	-	49	-	13	465	-	527
Al 31 de diciembre 2012	-	(1,188,737)	(904,138)	(296,655)	(119,812)	(12,726)	(2,522,068)
Cargo por depreciación del año	-	(59,904)	(27,162)	(7,756)	(14,945)	(1,525)	(111,292)
Transferencia (i)	-	1,200,667	930,690	304,411	134,348	14,251	2,584,367
Otros	-	47,974	-	-	-	-	47,974
Venta, bajas y/o reclasificaciones	-	-	610	-	409	-	1,019
Al 31 de diciembre 2013	-	-	-	-	-	-	-
<u>Importe neto en libros:</u>							
Al 31 de diciembre 2012	123,388	314,341	147,006	32,485	23,966	3,848	645,034
Al 31 de diciembre 2013	-	-	-	-	-	-	-

(i) Durante el año 2013 se realizó la venta de negocio y transferencia de la propiedad, planta y Equipo neta por US\$578,994, véase Nota 1.

9. INTANGIBLES

Composición y movimiento:

	<u>Franquicia</u>	<u>Derecho de reapertura</u>	<u>Derecho de concesión</u>	<u>Publicidad</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valor razonable:</u>					
Al 1 de enero de 2012	214,500	24,521	26,000	15,000	280,021
Adiciones	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2012	214,500	24,521	26,000	15,000	280,021
Adiciones	50,000	-	46,776	-	96,776
Transferencia (i)	(264,500)	(24,521)	(72,776)	(15,000)	(376,797)
Al 31 de diciembre de 2013	-	-	-	-	-
<u>Amortización:</u>					
Al 1 de enero 2012	(60,174)	(14,508)	(8,775)	(5,000)	(88,457)
Cargo por amortización del año	(12,700)	(2,452)	(5,200)	(4,999)	(25,351)
Al 31 de diciembre 2012	(72,874)	(16,960)	(13,975)	(9,999)	(113,809)
Cargo por amortización del año	(13,517)	(2,248)	(9,778)	(4,584)	(30,127)
Transferencia (i)	86,391	19,208	23,753	14,583	143,935
Al 31 de diciembre 2013	-	-	-	-	-
<u>Importe neto en libros:</u>					
Al 31 de diciembre 2012	141,626	7,561	12,025	5,001	166,213
Al 31 de diciembre 2013	-	-	-	-	-

(i) Durante el año 2013 se realizó la venta y transferencia de activos intangibles neto por US\$232,862, véase Nota 1.

10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantenía una inversión en la Compañía Alimentos del Austro Aliaustro S.A. con una participación del 41% registrada al costo, la cual en noviembre de 2013 fue entregada a Alimentos Reysol Alireysol S.A. como parte de la venta del negocio de la Compañía. Véase Nota 1

11. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

11.1 CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	300,868	751,946
Proveedores del exterior	-	36,126
	<u>300,868</u>	<u>788,072</u>

Las cuentas por pagar tienen un plazo promedio de cancelación entre 150 y 160 días.

11.2 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Visa Corporativa (Bco.Pichincha)	-	34,773
Tarjeta corporativa Pacificard	-	95,493
Intereses por pagar	5,476	5,476
Préstamos quirografarios	243	33,491
Multas	89	-
Otros	-	41,011
	<u>5,808</u>	<u>210,244</u>

12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	2012	2012
Beneficios sociales de Ley (i)	3,912	234,260
Fondos reembolsables utilidades 2007	-	901
Nómina por Pagar	6,136	48,225
Otros	-	12,700
	<u>10,048</u>	<u>296,086</u>

- (i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, entre otros menores. Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 13.

13. PROVISIONES

Composición y movimiento:

<u>2013</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos y/o Transferencias</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Beneficios sociales	234,260	1,158,524	(1,388,872)	3,912
Jubilación patronal	349,482	90,161	(413,626)	26,017
Desahucio	31,324	46,647	(54,776)	23,195
 <u>2012</u>				
Beneficios sociales	98,288	195,432	(59,460)	234,260
Jubilación patronal	259,498	100,821	(10,837)	349,482
Desahucio	32,272	22,028	(22,976)	31,324

14. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
<u>Saldos por cobrar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario (i)	128,966	7,448
Retenciones en la fuente	-	100,063
	<u>128,966</u>	<u>107,511</u>
	<u>31 de diciembre</u>	
<u>Saldos por pagar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SRI por pagar (ii)	227,796	77,447
	<u>227,796</u>	<u>77,447</u>

(i) Véase Nota 15.1

(ii) Corresponde a los saldos de IVA cobrado, retención en la fuente de IVA y retención en la fuente de impuesto a la renta.

15. IMPUESTO A LA RENTA

15.1 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(1,954)	(422,803)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	402,052	88,282
Deducciones adicionales	-	(100,903)
Utilidad gravable	400,098	(435,424)
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado (i)	88,021	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	41,464	44,404

(i) Véase Nota 2.9.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Impuesto a la renta causado	88,021	44,404
Menos		
(-) anticipo de impuesto a la renta	-	(16,714)
(-) retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(107,729)	(100,063)
(-) crédito tributario de años anteriores	(109,258)	(36,885)
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	(128,966)	(109,258)

16. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

16.1 Cuentas por cobrar y pagar

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Activo corriente (i)</u>		
Compañías relacionadas		
Empronaco C.Ltda.	-	150,379
Cortrop S.A.	153,938	278,649
Serviraltza S.A.	27,840	27,841
Aliaustro S.A.	-	13,957
Alisanmarino S.A.	-	68,070
Rescosta S.A.	133,265	133,265
Piotesa	-	22,409
Resnorte S.A.	-	46,469
Reinstant S.A.	-	151,666
Alireysol - OP I	138,362	25,258
Cortrop-Socios	160,697	-
Corpcesar S.A.	5,870	5,870
Alireysol-AF	24,311	-
Restaurante Rápidos Resrap S.A.	10	-
Accionistas		
Feeway Enterprise Inc.	83,208	83,208
	<u>727,501</u>	<u>1,007,041</u>
<u>Pasivo corriente (i)</u>		
Compañías relacionadas		
Supergestion S.A.	15,635	3,494
Cortrop - OP I	-	3
Resnorte S.A.	16,054	84,083
Alisanmarino - OP I	152,805	-
Reinstant S.A.	2,775	17,403
Aliaustro S.A.	2,027	-
Alireysol - OP I	15,539	-
	<u>204,835</u>	<u>104,983</u>

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

17. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

(Véase página siguiente)

17. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

(Continuación)

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Jubilación patronal (i)	26,017	349,482
Bonificación por desahucio (i)	23,195	31,324
	<u>49,212</u>	<u>380,806</u>

(i) Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 13.

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	2013	2012
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	349,482	259,498
Provisiones del año según cálculo actuarial	90,161	100,821
Pagos y/o liquidaciones	-	(10,837)
Transferencias (ii)	(413,626)	-
Al 31 de diciembre	<u>26,017</u>	<u>349,482</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	31,324	32,272
Provisiones del año según cálculo actuarial	46,647	22,028
Pagos y/o liquidaciones	(606)	(22,976)
Transferencias (ii)	(54,170)	-
Al 31 de diciembre	<u>23,195</u>	<u>31,324</u>

(ii) Durante el año 2013 se realizó la venta de negocio y transferencia de pasivos a Alimentos Reysol Alireysol S.A., véase Nota 1.

18. CAPITAL SOCIAL

Los saldos a 31 de diciembre de 2013 y 2012 de US\$406,608 comprenden 10,165,200 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$0,04 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

El 99.88% del paquete accionario es de propiedad de Feeway Enterprise Inc. y el 0.12% de Skyworld Investments Inc.

19. RESERVAS

19.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2013 y 2012 no se realizó la apropiación por no registrar utilidades.

19. RESERVAS
(Continuación)

19.2 Reserva 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.

20. VENTAS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas BK	4,568,213	4,755,036
Venta de muñecos	106,188	88,634
Servicio a domicilio	82,873	86,282
Otras	689,863	407,161
	<u>5,447,137</u>	<u>5,337,113</u>

21. COSTO DE VENTAS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de venta BKC	236,781	241,657
Costo de venta BKU	412,470	445,219
Costo de venta BKRCE	195,836	212,358
Costo de venta BKRCC	154,143	203,993
Costo de venta BKS	227,165	239,805
Costo de venta BKO	161,062	-
Costo de venta BKJ	200,265	210,322
Costo de venta BKPC	174,714	189,782
Costo de venta BKQC	278,321	281,089
Costos varios	1,751	1,294
	<u>2,042,508</u>	<u>2,025,519</u>

22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Gastos administrativos		
Sueldos y beneficios	639,408	652,451
Provisión de jubilación patronal	33,525	44,735
Provisión por desahucio	851	-
Servicios prestados	4,449	253
Servicios básicos	39,134	40,065
Depreciación	17,709	20,044
Alquiler y alicuotas	44,019	44,737
Mantenimiento y reparación	13,554	-
Gastos controlados	389,013	-
Otros	131,195	135,600
Gastos de ventas		
Sueldos y beneficios	969,171	942,822
Jubilación patronal	14,032	45,249
Provisión por desahucio	535	-
Servicios prestados	41,357	85,871
Servicios básicos	184,225	226,740
Depreciación	93,116	97,062
Amortización	30,127	26,885
Alquiler y alicuotas	538,458	534,499
Gastos controlados	40,517	238,655
Mantenimiento y reparación	50,663	111,065
Publicidad	87,420	111,556
Otros	610,665	317,853
	<u>3,973,143</u>	<u>3,676,142</u>

23. GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Inetereses por préstamos	12,448	30,597
Impuestos y comisiones	10,788	10,334
Intereses por mora	24,816	12,887
Intereses por sobregiro	319	534
Gastos no deducibles	-	1,251
Impuesto verde	1,057	2,652
	<u>49,428</u>	<u>58,255</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de agosto de 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de ALIMENTOS RÁPIDOS ALIRAP S.A. en agosto 15 de 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ALIMENTOS RÁPIDOS ALIRAP S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

ALIMENTOS RÁPIDOS ALIRAP S.A.

15/08/14