

**SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Siglas utilizadas**

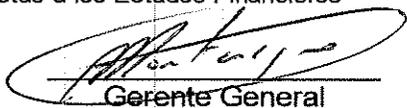
Compañía / Sodetur  
NIIF  
CINIIF  
NIC  
SIC  
PCGA  
NEC  
IASB  
US/.

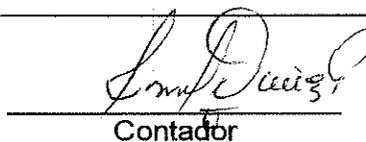
- Sociedad de Turismo Sodetur S.A.
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Interpretaciones de las NIIF
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Interpretaciones de las NIC
- Principios contables de general aceptación
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- Dólares estadounidenses

**SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2013 vs 2012**

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	3	413.873	314.591
Deudores Comerciales	4	212.375	395.305
Servicios y Otros pagos anticipados	5	147.046	162.118
Otras cuentas por cobrar	6	117.778	146.862
Impuestos Anticipados	7	119.386	134.522
Inventarios	8	826.936	709.567
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.837.394</b>	<b>1.862.964</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Bienes	9	4.326.694	3.432.637
(-) Depreciación Acumulada	9	300.841	270.443
<b>Total Propiedades Planta y Equipo Neto</b>		<b>4.025.853</b>	<b>3.162.194</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por Cobrar relacionadas	10	1.242.996	717.632
Cuentas por Cobrar L/P	11	93.366	72.075
Activos intangibles	12	628.310	529.272
Otros activos no corrientes	13	88.535	172.879
Activo por impuesto diferido	14	92.908	108.969
<b>Total Otros Activos No corrientes</b>		<b>2.146.115</b>	<b>1.600.827</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>6.171.968</b>	<b>4.763.021</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8.009.362</b>	<b>6.625.985</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras	15	1.262.590	192.346
Cuentas por pagar comerciales	16	1.781.919	1.547.906
Cuentas por pagar relacionadas	17	289.735	350.231
Otras cuentas por pagar	18	666.470	319.842
Obligaciones laborales	19	618.210	429.873
Obligaciones Fiscales	20	471.302	502.836
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>5.090.227</b>	<b>3.343.035</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Beneficios largo plazo	21	613.828	556.962
Otros pasivos largo plazo	22	2.000	2.000
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>615.828</b>	<b>558.962</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.706.055</b>	<b>3.901.997</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social		40.800	40.800
Reserva Legal		20.400	0,00
Resultados acumulados adopción NIIF		-1.072.782	-1.072.782
Resultados Acumuladas		3.302.571	2.839.081
Resultado del Ejercicio		12.318	916.890
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>2.303.306</b>	<b>2.723.989</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.009.362</b>	<b>6.625.985</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

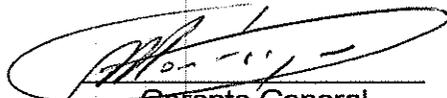
  
Gerente General

  
Contador

**SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
 Al 31 de diciembre de 2013

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios	22	21.806.336	21.195.018
(-) Costo de Ventas	23	12.003.096	11.103.086
<b>Margen Bruto</b>		<b>9.803.240</b>	<b>10.091.932</b>
(-) Gastos de Ventas	24	6.343.866	6.125.974
(-) Gastos Administrativos	25	3.193.845	2.793.216
(-) Gastos Financieros	26	315.769	262.071
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>-50.240</b>	<b>910.672</b>
(+) Ingresos no Operacionales	27	91.281	38.406
(-) Gastos no Operacionales	28	28.723	32.187
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>12.318</b>	<b>916.891</b>

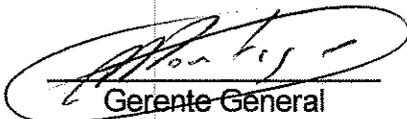
Ver notas a los estados financieros

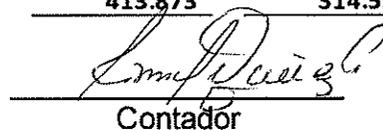
  
 Gerente General

  
 Contador

**SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**Del 1 al 31 de diciembre de 2013 vs 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	314.591	309.878
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
<b>Efectivo neto recibido de clientes</b>	21.987.757	20.867.445
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<u>21.987.757</u>	<u>20.867.445</u>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>		
Proveedores	(14.764.511)	(13.864.691)
Empleados	(5.837.776)	(4.997.646)
<b>Total efectivo de proveedores y empleados</b>	<u>(20.602.286)</u>	<u>(18.862.337)</u>
<b>Otros pagos Actividades de Operación</b>		
Pago Prima de Seguro	(172.780)	(131.861)
Pago a la Administración Tributaria	(217.479)	(164.613)
Dividendos Pagados	(433.000)	(294.258)
Otros Ingresos	6.111	133.560
<b>Total Efectivo de otras actividades de operación</b>	<u>(817.148)</u>	<u>(457.171)</u>
<b>Total Flujo neto de actividades de Operación</b>	<u>568.323</u>	<u>1.547.937</u>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>		
(-)Adiciones de activos intangibles	(148.672)	(200.174)
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	(1.080.155)	(919.376)
Interés Recibidos	5.312	27.636
<b>Total Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<u>(1.223.516)</u>	<u>(1.091.914)</u>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Préstamos Bancarios	1.070.245	(379.357)
(-) Intereses Pagados	(315.769)	(71.954)
<b>Total efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<u>754.476</u>	<u>(451.311)</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<u>413.873</u>	<u>314.591</u>

  
Gerente General

  
Contador

**SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Cuentas	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Resultado del Ejercicio	TOTAL
			NIIF primera vez	Acumulados		
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011	40.800		(1.072.782)	2.405.485	433.596	1.807.099
Transferencia otras cuentas patrimoniales				433.596	(433.596)	
Utilidad del Ejercicio 2012					916.890	916.890
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	40.800	-	(1.072.782)	2.839.081	916.890	2.723.988
Transferencia otras cuentas patrimoniales				916.890	(916.890)	-
Aumento reserva legal		20.400		(20.400)		-
Pago dividendos				(433.000)		(433.000)
Resultado 2013					12.318	12.318
<b>Saldos Finales 2013</b>	<b>40.800</b>	<b>20.400</b>	<b>- 1.072.782</b>	<b>3.302.570</b>	<b>12.318</b>	<b>2.303.306</b>

  
Gerente General

  
Contador

**SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Siglas utilizadas**

Compañía / Sodetur  
NIIF  
CINIIF  
NIC  
SIC  
PCGA  
NEC  
IASB  
US/.

- Sociedad de Turismo Sodetur S.A.
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Interpretaciones de las NIIF
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Interpretaciones de las NIC
- Principios contables de general aceptación
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- Dólares estadounidenses

**SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-**

Sociedad de Turismo Sodetur S.A. fue constituida en el año 1984 y su actividad principal es la comercialización de alimentos y bebidas a través de su cadena de restaurantes ubicados en varias ciudades del Ecuador con el nombre comercial "Pizza Hut". Adicionalmente, su objeto social incluye el arrendamiento de inmuebles, la prestación de servicios de asistencia técnica y el uso de marcas.

**1.2 Domicilio principal.-**

La sede del domicilio legal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito – Ecuador. La dirección de sus oficinas administrativas principales es la Avenida de los Shyris N33-90 y Rusia.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Bases de presentación.-**

El juego completo de estados financieros de Sociedad de Turismo Sodetur S.A. corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia.-**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con las NIIF 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.

**2.3 Moneda funcional y moneda de presentación.-**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.4 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## **2.6 Inventarios.-**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

## **2.7 Activos no corrientes disponibles para la venta.-**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

## **2.8 Activos fijos.-**

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>vida útil:</u>
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 y 15 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años
Otros activos fijos	10 años

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9 Activos intangibles.-

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los activos intangibles reconocidos por la Compañía incluyen las siguientes partidas:

- a) Pagos por "derechos de uso de marcas" que permiten la utilización de la marca "Pizza Hut" en la comercialización de alimentos y bebidas a través de su cadena de restaurantes.
- b) Pagos por "derechos de concesión" que permiten la utilización de los locales comerciales donde funcionan su cadena de restaurantes.

Los "derechos de uso de marcas" y los "derechos de concesión" son amortizados con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada (plazo de duración del contrato) y considerando que su valor residual es igual a cero. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## **2.10 Inversiones en subsidiarias.-**

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados Financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

## **2.11 Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro del valor en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## **2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

### **2.13 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### **a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

#### **b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el

estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

**2.14 Impuestos corrientes.-**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2013 el impuesto a la renta causado fue calculado con base a la tarifa vigente del 22%, esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre de 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le

han sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para el año 2013 el impuesto reconocido en el resultado del periodo que se informa fue establecido con base al anticipo mínimo de impuesto a la renta, ya que fue superior al impuesto a la renta calculado en el mismo periodo.

## **2.15 Impuestos diferidos.-**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

### **a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

### **b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-**

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## **2.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

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

### **Ingresos por venta de bienes.-**

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

### **Ingresos por servicios prestados.-**

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

## **2.17 Costos y gastos.-**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **2.18 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 alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **2.19 Resultados acumulados.-**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

c) Resultados acumulados procedentes de la cuenta superávit por revaluación de inversiones

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial superávit por revaluación de inversiones generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Superavit por Valuación de inversiones.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### **2.20 Impuestos diferidos.-**

Se reconocieron los impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cajas chicas	18.974	16.434
Fondos de Cambio	13.919	13.219
Bancos	380.980	284.938
	<u>413.873</u>	<u>314.591</u>

#### 4. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
* Clientes no relacionados	85.149	325.666
Tarjetas de crédito	119.871	64.796
** Cheques protestados	7.355	4.844
	<u>212.375</u>	<u>395.305</u>

\* Detalle clientes no relacionados

Reembolso de Gastos	5.025	2.560
Clientes Externos	1.687	10.202
Clientes Gif Card Fybeca	8.091	19.960
Cooperación Publicitaria	70.346	292.945
	<u>85.149</u>	<u>325.666</u>

\*\* El saldo de esta cuenta se forma por los cheques menores a 13 meses que están en proceso de recuperación.

#### 5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los servicios y otros pagos anticipados se formaban de la siguiente manera

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo Proveedores	42.419	88.369
Anticipo Seguro	104.627	59.957
Anticipo Arriendos	-	13.792
	<u>147.046</u>	<u>162.118</u>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar	23.483	38.252
Empleados	20.303	15.494
* Deudores Varios	73.992	93.116
	<u>117.778</u>	<u>146.862</u>
* Detalle Deudores Varios		
Reclamos Seguros	62.080	87.726
Arriendo	3.672	-
Baquero y Asociados	1.750	1.750
Cooprogreso	2.000	2.000
Dr. Alcivar José	4.490	1.640
Total deudores varios	<u>73.992</u>	<u>93.116</u>

## 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las obligaciones con la administración tributaria se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario renta años anteriores	-	2.832
Crédito tributario IVA compras	119.359	129.358
Crédito tributario IVA activos fijos	-	2.171
Crédito tributario IVA importaciones	26	161
	<u>119.386</u>	<u>134.522</u>

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los inventarios se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
* Materia Prima	238.543	186.838
* Suministros y Materiales- Servicios	480.680	475.414
Mercaderías en Tránsito	83.753	36.214
Repuestos y Herramientas	23.960	11.100
	<u>826.936</u>	<u>709.567</u>

\* Debido a la alta rotación de los inventarios de Materia Prima, Suministros y Materiales, sus registros se encuentran a valor razonable para lo que no es necesario aplicar la prueba del Valor Neto Realizable (V.N.R.)

## 9. PROPIEDADES PLANTAY EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la propiedad planta y equipo se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	3.162.194	2.449.098
(+) Incremento	1.164.500	983.539
(-) Depreciación del período	(300.841)	(270.443)
	<u>4.025.853</u>	<u>3.162.194</u>

### CUADRO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
Muebles y enseres	564.512	97.698	-	662.210
Maquinaria y Equipo	2.996.332	391.842	-	3.388.173
Instalaciones	2.566.057	599.071	-	3.165.128
Equipo de computación y Software	597.873	69.300	-	667.173
Vehículos	114.688	-	-	114.688
Equipo de Oficina	51.253	830	-	52.083
Rotulos	306.997	5.759	-	312.755
<b>TOTAL</b>	<b>7.197.711</b>	<b>1.164.500</b>	<b>-</b>	<b>8.362.210</b>

**CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Activo	Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
Muebles y enseres	297.120	36.110	-	333.230
Maquinaria y Equipo	1.849.754	107.002	-	1.956.756
Instalaciones	1.082.148	83.672	-	1.165.820
Equipo de computación y Software	475.765	34.517	-	510.281
Vehículos	84.119	14.289	-	98.407
Equipo de Oficina	42.242	661	-	42.903
Rotulos	204.369	24.590	-	228.960
<b>TOTAL</b>	<b>4.035.517</b>	<b>300.841</b>	<b>-</b>	<b>4.336.358</b>

**10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las cuentas por cobrar relacionadas se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
*Villalcazar S.A.	730.289	730.289
Grupo HW	-	67.202
Interés Implícito	-	(79.859)
Ciente Franareg	145.558	-
Ciente Aldenorte	367.149	-
	<u>1.242.996</u>	<u>717.632</u>

\* En el año 2013 se devengó el interés implícito de la cuenta por cobrar Villalcazar S.A. por un valor de US \$ 66.389,84 y del Grupo HW por un valor de US \$ 13.468,71. A partir del año 2014 a la cuenta de Villalcazar S.A. se cargará un interés explícito a una tasa del 10% anual, pagadero a 11 años. Antes del periodo 2014 se consideró un interés implícito del 10%.

**11. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las cuentas por cobrar largo plazo se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías	93.366	72.075
	<u>93.366</u>	<u>72.075</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los activos intangibles se formaban de la siguiente manera

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
* Derechos de uso de marcas	189.217	159.890
** Derechos de uso de inmuebles	439.092	369.382
<b>Total Activos intangibles</b>	<b><u>628.310</u></b>	<b><u>529.272</u></b>

\* Detalle derechos de uso de marcas

Derecho apertura de locales	433.804	386.104
Amortización acumulada derechos de apertura	(244.586)	(226.214)
	<u>189.217</u>	<u>159.890</u>

El franquiciante PIZZA HUT INTERNATIONAL - TRICON renovó el derecho de uso de marca a Sodetur S.A. el 07 de diciembre de 2008. Esta renovación tiene un plazo de 10 años. Los pagos al franquiciante se lo realiza hasta el 10 de cada mes.

\*\* Detalle derechos de uso de inmuebles

Derechos de concesión centros	713.393	612.421
Amortización acumulada derechos de concesión	(274.301)	(243.039)
	<u>439.092</u>	<u>369.382</u>

### 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Importaciones de equipos en tránsito	23.000	22.900
Obras en Proceso	65.535	149.979
	<u>88.535</u>	<u>172.879</u>

### 14. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los activos por impuestos diferidos se formaban de la siguiente manera

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Activo por impuesto diferido	92.908	108.969
	<u>92.908</u>	<u>108.969</u>

\* Detalle Activo por Impuesto Diferido

	<u>2013</u>
Saldo inicial	108.969
(-) Devengamiento Interés Implícito año 2013	17.569
(+) Impuesto diferido año 2013 jubilación patronal	1.509
<b>Total Activo impuesto diferido</b>	<b>92.908</b>

**15. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
*Banco Pichincha	862.000	117.276
Banco Pacifico	-	48.059
**Diners Club del Ecuador	400.590	27.011
	<u>1.262.590</u>	<u>192.346</u>

\* El préstamo que Sodetur S.A. mantiene con el Banco Pichincha adquirido en el mes de octubre 2013, se establece a una tasa de interés anual del 9,74% a un plazo de 90 días, pagadero el 07 de cada mes a partir de enero 2013.

\*\* El préstamo que Sodetur S.A. mantiene con Diners Club del Ecuador adquirido en junio 2013, se establece a una tasa de interés anual del 9,76% a un plazo de 36 meses, pagadero el 18 de cada mes a partir de julio 2013.

**16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las cuentas por pagar comerciales se formaban de la siguiente manera

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
*Proveedores locales	1.749.133	1.526.576
Proveedores del exterior	32.786	21.330
	<u>1.781.919</u>	<u>1.547.906</u>

\* Detalle de los proveedores locales más relevantes

Multifrio Sociedad Civil Y Comercial	1.135
Refryacor S.A.	7.539
Servicarrier Cía.. Ltda.	3.597
Termalimex Cía.. Ltda.	13.156
Transcarcompany S.A	4.517
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	52.031
Dk Management Services S.A.	6.855
Empresa Eléctrica Quito S.A.	7.179
Embutser S.A.	151.331
Moderna Alimentos S.A.	82.069
Procesadora Nacional De Alimentos C.A. Pronaca	66.719
Norlop Thompson Asociados S.A.	142.480
Inmobiliaria Civil Semirasa C.A.	86.376
Inmobiliaria Geniarte S.A.	32.741
Inmobiliaria Villalcazar S.A.	187.098
The Tesalia Springs Company S.A.	263.884

1.108.707

**17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las cuentas por pagar relacionadas se formaban de la siguiente manera

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones por pagar Juliecom	(1.299)	101.000
Obligaciones por pagar Juliequil	148.479	139.303
Obligaciones por pagar Juliecumbaya	17.000	-
Obligaciones por pagar Sra. Córdovez	90.000	90.000
Intereses por pagar	35.554	19.928
	<u>289.735</u>	<u>350.231</u>

Por las cuentas por pagar se calculó una tasa de 10%

**18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
* Regalías	247.292	96.375
Fee de Mercadeo	17.437	4.152
Servicios Básicos	25.387	7.851
Empleados	78.409	60.584
Varios	82.731	76.112
Tarjetas de Crédito	82.900	21.053
Canjes	9.738	5.250
Otras retenciones a empleados	122.576	48.465
	<u>666.470</u>	<u>319.842</u>

\* Las regalías representan el 6% del valor de ventas en locales, entregas a domicilio y de las propinas.

## 19. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las obligaciones laborales se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
*Remuneraciones	381.674	140.920
Beneficios legales	94.810	58.809
Seguridad social	53.214	16.426
**Participación laboral	88.511	213.718
	<u>618.210</u>	<u>429.873</u>

\* Las remuneraciones pendientes se cancelaron a inicios del año 2014

### \*\* Detalle participación trabajadores

Participación Trabajadores años anteriores	54.342	5.970
Participación Trabajadores actual	34.170	207.748
	<u>88.511</u>	<u>213.718</u>

La participación trabajadores años anteriores, no han sido canceladas por que los empleados no se han acercado a retirar sus cheques al Ministerio de Relaciones Laborales.

## 20. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las obligaciones fiscales se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
* Impuesto a la renta por pagar	62.059	97.278
Retenciones en la fuente	165.607	141.356
Impuesto al valor agregado- ventas	243.637	264.203
	<u>471.302</u>	<u>502.836</u>

### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2013

(=) Utilidad y/o Pérdida Contable		202.855,98
(-) 15% Participación Laboral		34.169,97
(+) Gastos No Deducibles		69.431,91
Arriendo	2.972,00	
Promoción	13.310,86	
Multas	28.723,35	
Jubilación patronal del personal que no cumple 10 años	6.856,82	
Gasto Activo impuesto diferido no compensado	17.568,88	
(-) Deducciones Especiales		81.367,05
Ingreso por impuesto diferido (Jubilación Patronal)	1.508,50	
Compensación Interés implícito de la CxC Villalcazar	79.858,55	
(-) Deducciones pago a trabajadores discapacitados		9.713,17
Beneficio Discapacitados 150% (1)	9.713,17	
(=) Utilidad Tributaria Gravable		147.037,70
(x) 22% de Impuesto a la Renta (CALCULADO)		32.348,30
(-) Anticipos Impuesto a la Renta (IMP. MÍNIMO)		156.368,47
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo		-124.020,18
(+) Saldo anticipo pendiente de pago		114.735,41
(-) CT Renta Años Anteriores		2.831,53
(-) Anticipo pagado en julio y septiembre		41.633,06
(-) Retenciones en la Fuente 2013		84.479,50
(=) Total Impuesto a la Renta a pagar		27.424,38

#### 21. BENEFICIOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los beneficios largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Provisión Jubilación Patronal	419.534	369.111
Provisión Desahucios	194.294	187.851
	<u>613.828</u>	<u>556.962</u>

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial 2013	369.111	187.851
(+) Costo Financiero	14.839	28.405
(+) Provisión a cargo del empleador	35.584	-
(-) Salidas del personal	-	21.962
<b>Total</b>	<b>419.534</b>	<b>194.294</b>

El estudio actuarial fue realizado por el actuario independiente Rodrigo Arroba.

## 22. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los otros pasivos largo plazo se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías Permanentes por Pagar	2.000	2.000
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

## 23. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los ingresos operacionales se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas Restaurantes	8.670.674	10.675.077
Venta Delcos	1.724.133	1.251.818
Ventas PHD	4.151.885	2.464.303
Ventas Express	6.443.000	6.186.805
Entregas a Domicilio	357.816	278.046
Prestación de servicios	457.319	337.426
Ingreso AID	1.509	1.542
	<u>21.806.336</u>	<u>21.195.018</u>

## 24. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los costos de venta se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Consumo de inventarios	7.899.300	7.699.876
Remuneraciones al personal	3.943.383	3.131.478
Porteadores	160.413	271.732
	<u>12.003.096</u>	<u>11.103.086</u>

## 25. GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los gastos de venta se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mantenimiento reparación	332.748	459.507
Arrendamiento y concesiones	1.706.922	1.503.715
Comisiones en ventas	244.072	248.918
Promociones y publicidad	1.128.429	1.091.257
Combustible y lubricantes	110	1.099
Pólizas de seguro y seguridad	128.110	131.861
Transporte	280.597	357.460
Telecomunicaciones, energía y agua potable	801.532	710.722
Impuestos, contribuciones y otros	66.524	59.097
Suministros y materiales	214.400	155.305
Regalías de uso de Marca	1.298.440	1.302.151
Otros menores	141.982	104.881
	<u>6.343.866</u>	<u>6.125.974</u>

## 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los gastos de administración se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal	2.048.560	1.621.500
Participación laboral	34.170	207.748
Impuesto a la renta	156.368	261.891
Jubilación patronal y desahucio	78.828	54.522
Honorarios profesionales	442.793	273.963
Depreciaciones	217.169	150.576
Amortizaciones	133.306	133.306
Otros gastos administrativos	65.081	89.710
Gasto AID no compensado	17.569	16.168
	<u>3.193.845</u>	<u>2.809.384</u>

## 27. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los gastos financieros se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Intereses	75.014	71.954
Gastos Bancarios	240.755	190.117
	<u>315.769</u>	<u>262.071</u>

## 28. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los ingresos no operacionales se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobrantes de caja	6.111	6.177
Intereses implícitos ganados	82.831	27.936
Otros ingresos no operativos	2.340	4.294
	<u>91.281</u>	<u>38.406</u>

## 29. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los gastos no operacionales se formaban de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Intereses Y Multas less	335	1
Gastos Intereses Y Multas Sri	2.375	3.091
Gastos Intereses Y Multas Seccional	22.820	7.986
Gastos Impuestos Renta No Deducible	3.193	4.942
	<u>28.723</u>	<u>16.019</u>

### 30. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.-

Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones no son equiparables a otras transacciones efectuadas con terceros.

A continuación los saldos que la Compañía mantiene con partes relacionadas:

Beneficiario	Concepto	Activo	Pasivo	Costo/Capital	Total
Francisco Pinto	Honorarios			163.333	163.333
Juliecom S.A.	Préstamos		21.240		21.240
Juliequil S.A.	Préstamos		162.793		162.793
Fabiola Cordovez	Préstamos		90.000		90.000
Distribuidora Alimony	Cuenta x pagar		380.762		380.762
Inmobiliaria Villalcazar	Arriendos	730.289		191.420	921.709
Inmobiliaria Civil Semirasa	Arriendos			75.190	75.190
Inmobiliaria Geniart	Arriendos			35.926	35.926
Perez Arteta Pedro	Materia Prima			13.991	13.991
Montufar Barba Freire	Materia Prima			13.906	13.906
Perez Arteta Maria	Materia Prima			24.703	24.703
Perez Arteta Juan	Materia Prima			19.327	19.327
Perez Arteta Manuel	Materia Prima			6.442	6.442
Guagrabamba Hacienda	Materia Prima			46.137	46.137
Perez Arteta Jose María				31.453	31.453
Perez Arteta Esteban Lorenzo	Honorarios			83.868	83.868
Perez Arteta Carmen	Honorarios			91.542	91.542
	<b>Total</b>	<b>730.289</b>	<b>654.796</b>	<b>797.239</b>	<b>2.182.324</b>

### 31. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### 32. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de julio de 2013.