

archivo general
9

49183

49.183

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS
ALISERVIS. S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007



Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas
ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**

- 1 Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
- 4 De acuerdo con disposiciones tributarias el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a los contribuyentes.

HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.
RNAE - No. 258

Armando Briones Mendoza
Socio
Registro CPA. No. 23.560

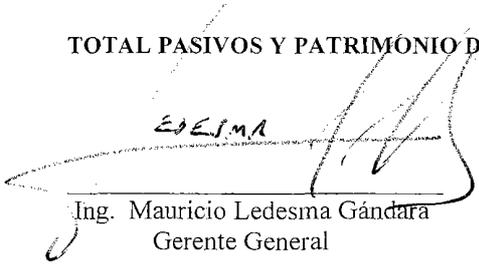
Javier León Cruz
Gerente de Auditoría
Registro CPA No.32.535

Quito, enero 28 del 2009

L. de Garaycoa 821 y 9 de Octubre * Telfs.: 2309403 - 2569327 - 2305888 * Fax: 2302981 * E-mail: guayaquil@hlbmoran.com - Guayaquil
Av. Colón E3-39 y 9 de Octubre, 3er. Piso Of. 3B, Edif. Freile * Telefax: 2222088 -2524575 * E-mail: quito@hlbmoran.com - Quito
Gran Colombia 739 y Luis Cordero * Telf.: 2842059 * Telefax: 2844542 * E-mail: cuenca@hlbmoran.com - Cuenca

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	2	73.115	159.475
Inversiones	3	704.433	150.810
Cuentas por cobrar	4	135.759	121.072
Inventarios	5	109.926	89.040
Impuestos y gastos pagados por anticipado		<u>33.562</u>	<u>38.463</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.056.795	558.860
Maquinarias y equipos	6	529.108	582.845
Cargos diferidos	7	266.181	210.645
Otros activos	8	<u>349.920</u>	<u>248.397</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.202.004</u>	<u>1.600.747</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios y contables		3.245	2.362
Cuentas y documentos por pagar	9	277.243	180.175
Gastos acumulados por pagar	10	292.259	140.577
Impuestos y retenciones por pagar	11	<u>163.320</u>	<u>90.804</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		736.067	413.918
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	700.000	625.000
Reservas		336.829	345.631
Resultados acumulados		<u>429.108</u>	<u>216.198</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.465.937</u>	<u>1.186.829</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.202.004</u>	<u>1.600.747</u>

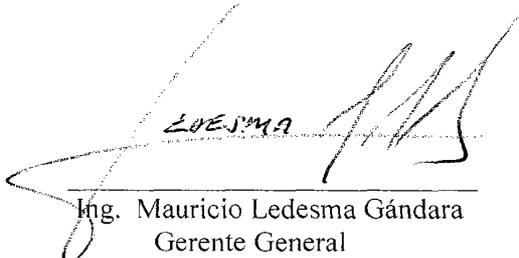

Ing. Mauricio Ledesma Gándara
Gerente General


CPA. Orlando Espinosa Reyes
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(US dólares)	
Ventas	13	7.993.065	6.379.338
Costo de ventas	14	<u>(6.838.998)</u>	<u>(5.668.122)</u>
Utilidad bruta		<u>1.154.067</u>	<u>711.216</u>
Gastos de administración	15	(307.467)	(254.673)
Gastos de franquicia	16	(240.822)	(195.327)
Otros gastos operativos		(103.476)	(80.363)
Otros ingresos	17	<u>215.096</u>	<u>188.294</u>
Subtotal		<u>(436.669)</u>	<u>(342.069)</u>
Utilidad operativa		717.398	369.147
Gastos financieros		(66.491)	(51.790)
Ingresos financieros		<u>21.773</u>	<u>14.365</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		672.680	331.722
Participación a trabajadores	18	(100.902)	(49.830)
Impuesto a la renta	18	<u>(142.670)</u>	<u>(65.694)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>429.108</u>	<u>216.198</u>

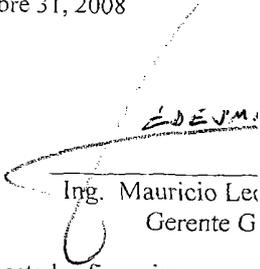

 Ing. Mauricio Ledesma Gándara
 Gerente General


 CPA. Orlando Espinosa Reyes
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUESTADOS DE EVOLUCION DEI
POR LOS AÑOS TERMINADOS I

	<u>de capital</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u>	<u>Total</u> <u>patrimonio</u>
	ólares)		
Saldos a diciembre 31, 2006	339.538	194.941	1.090.631
Apropiación		(19.494)	0
Capitalización		(55.447)	0
Pago de dividendos		(120.000)	(120.000)
Utilidad neta del ejercicio		<u>216.198</u>	<u>216.198</u>
Saldos a diciembre 31, 2007	<u>339.538</u>	<u>216.198</u>	<u>1.186.829</u>
Apropiación		(21.621)	0
Capitalización	(2.709)	(48.985)	0
Pago de dividendos		(145.592)	(150.000)
Utilidad neta del ejercicio		<u>429.108</u>	<u>429.108</u>
Saldo a diciembre 31, 2008	<u>336.829</u>	<u>429.108</u>	<u>1.465.937</u>

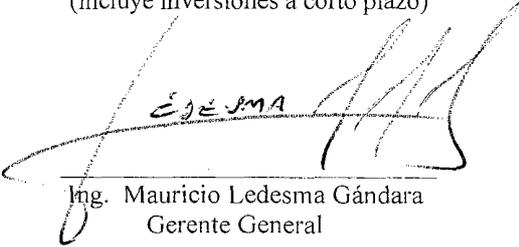

Ing. Mauricio Lec
Gerente G


CPA. Orlando Espinosa Reyes
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007777**

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		7.978.378	6.385.136
Intereses ganados		21.773	14.365
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(7.168.354)	(6.125.348)
Comisiones pagadas		(66.491)	(51.790)
Otros ingresos		<u>215.096</u>	<u>188.294</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>980.402</u>	<u>410.657</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Compra de maquinarias y equipos	6	(67.257)	(194.260)
Compra de acciones	8	(102.600)	0
Desembolsos por mejoras locales y cargos diferidos	7	(194.359)	(73.442)
Depósitos en garantía por arriendo de locales, neto		<u>1.077</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(363.139)</u>	<u>(267.702)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Dividendos pagados		(150.000)	(120.000)
Sobregiros recibidos y/o pagados , neto		<u>0</u>	<u>2.362</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(150.000)</u>	<u>(117.638)</u>
Aumento neto en efectivo		467.263	25.317
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año (incluye inversiones a corto plazo)	2 y 3	<u>310.285</u>	<u>284.968</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (incluye inversiones a corto plazo)	2 y 3	<u>777.548</u>	<u>310.285</u>


Ing. Mauricio Ledesma Gándara
Gerente General

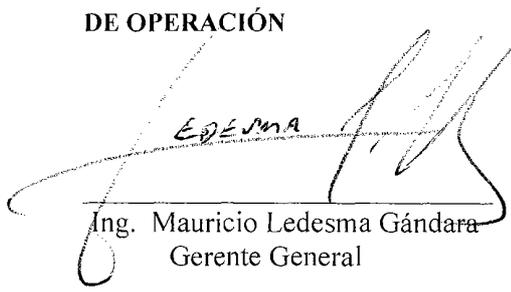

CPA. Orlando Espinosa Reyes
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		429.108	216.198
Ajustes por :			
Depreciaciones	6	108.598	119.546
Amortizaciones	7	55.079	88.235
Participación a trabajadores, provisión	10	100.902	49.830
Impuesto a la renta, provisión (neto de anticipo)	11	90.851	30.130
Beneficios sociales	10	56.690	44.020
Bajas y ajustes de activos fijos y cargos diferidos, neto	6 y 7	<u>96.139</u>	<u>3.132</u>
Subtotal		937.367	551.091
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo			
Aumento/disminución en cuentas por cobrar		(14.687)	5.798
Aumento en inventarios		(20.886)	(7.675)
Disminución/aumento en impuestos y gastos anticipados		4.901	(5.778)
Disminución en otros activos		883	0
Aumento en proveedores		97.068	26.380
Disminución en gastos acumulados		(5.910)	(138.813)
Disminución en impuestos por pagar		<u>(18.334)</u>	<u>(20.346)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>980.402</u>	<u>410.657</u>


 Ing. Mauricio Ledesma Gándara
 Gerente General


 CPA. Orlando Espinosa Reyes
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

7

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Alimentos y Servicios Ecuatorianos Aliservis S.A.- (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 13 de diciembre de 1994, su actividad principal es la producción, distribución y comercialización de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios relacionados con dicha producción.

Marca Domino's Pizza.- Domino's Pizza International otorgó a Aliservis S.A. la licencia exclusiva para el uso de la Marca "Domino's Pizza y diseño DOMINO", registrado en el Ecuador, bajo el No. 644-93, igualmente otorgó la licencia "Know-How" esto es conocimientos técnicos y secretos industriales destinados a capacitar a Aliservis S.A.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y, normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por Superintendencia de Compañías. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Conforme Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC de noviembre 20 del 2008, fue suspendida la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF previstas para el año 2009, postergándose su implementación a partir de enero 1 del 2010 hasta el año 2012 en forma segmentada y gradual de acuerdo con cronograma establecido por la entidad de control. En el caso de Aliservis S.A. su aplicación será a partir del 2012. No obstante queda en libertad de adoptar anticipadamente las NIIF antes de esta fecha prevista, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor de mercado.

Maquinarias y equipos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Herramientas	25%

Cargos diferidos.- Representan: a) gastos preoperacionales y mejoras en locales que son amortizados al 20% anual y, b) franquicias y derechos de llave que son amortizados al 10% anual.

Otros activos – Inversiones en acciones.- Están registradas al costo de adquisición.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Continuación)

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por el ajuste de brecha al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares conforme a NEC -17.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad anual sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2004	1,94
2005	3,14
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83

2. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, están desglosados como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Bancos	71,515	157.635
Caja y fondos rotativos	<u>1.600</u>	<u>1.840</u>
Total	<u>73.115</u>	<u>159.475</u>

3. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2008, están constituidas por cuatro certificados de inversión mantenidos en Produbanco S.A. (US\$ 200.000) con vencimiento en marzo 6 del 2009 e interés anual del 5.30%, Diners Club del Ecuador S.A. (US\$ 202.178) con vencimiento en abril 3 del 2009 e interés anual del 6.45%, Banco Unibanco S.A.(US\$ 152.254) con vencimientos en abril 6 del 2009 e interés anual del 6.75%, Banco de Guayaquil S.A. (US\$ 150.000) con vencimiento en abril 3 del 2009 e interés anual del 6%.

En el 2007, estuvieron constituidas por dos certificados de inversión mantenidos en Banco Solidario S.A. (US\$ 75.405) y Unibanco S.A.(US\$ 75.405) con vencimientos en enero 14 del 2008 e interés anual del 6.75% para ambas inversiones.

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

9

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, están compuestas como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Tarjetas de crédito	14.361	25.097
Clientes	25.570	33.900
Anticipos a funcionarios y empleados	10.876	14.189
Anticipos a proveedores	75.686	41.951
Varias cuentas por cobrar	<u>9.266</u>	<u>5.935</u>
Total	<u>135.759</u>	<u>121.072</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, están compuestos como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Materias primas	12.188	10.393
Productos básicos	45.690	49.760
Productos complementarios	43.039	26.001
Enseres y herramientas	8.107	290
Inventario sistemas y otros	<u>902</u>	<u>2.596</u>
Total	<u>109.926</u>	<u>89.040</u>

6. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2008, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y</u> <u>Ventas</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-08</u>
	(US dólares)			
Maquinarias y equipos	876.838	15.182	(83.522)	808.498
Muebles y enseres	169.096	19.222	(27.936)	160.382
Equipos de computación	44.405	32.853	(2.030)	75.228
Equipos de oficina	15.153	0	(2.828)	12.325
Herramientas	49.871	0	(12.797)	37.074
Vehículo	<u>27.318</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27.318</u>
Subtotal	1.182.681	67.257	(129.113)	1.120.825
Depreciación acumulada	<u>(599.836)</u>	<u>(108.598)</u>	<u>116.717</u>	<u>(591.717)</u>
Total	<u>582.845</u>	<u>(41.341)</u>	<u>(12.396)</u>	<u>529.108</u>

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

10

7. CARGOS DIFERIDOS

Durante el año 2008, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-08</u>
	(US dólares)			
Gastos preoperacionales	60.071	0	(41.781)	18.290
Mejoras en locales	310.110	157.652	(202.826)	264.936
Franquicias	60.000	0	(10.000)	50.000
Derecho de llave	<u>51.681</u>	<u>36.707</u>	<u>(51.681)</u>	<u>36.707</u>
Subtotal	481.862	194.359	(306.288)	369.933
Amortización acumulada	<u>(271.217)</u>	<u>(55.079)</u>	<u>222.544</u>	<u>(103.752)</u>
Total	<u>210.645</u>	<u>139.280</u>	<u>(83.744)</u>	<u>266.181</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, esta constituidos como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Inversiones en acciones	321.000	218.400
Valores en garantías para arriendos	<u>28.920</u>	<u>29.997</u>
Total	<u>349.920</u>	<u>248.397</u>

Inversiones en acciones esta constituida como sigue:

- a) Enermax S.A.: 2% de participación, adquisición realizada con un premio del 20% sobre el valor nominal y en la cesión de derechos sobre los aportes para futuras capitalizaciones. El valor nominal es de US\$ 182.000 y el total pagado por Aliservis S.A. fue de US\$ 218.400.
- b) Parquesanto Ecuador S.A.: 3% de participación adquirido en el año 2008. Acciones pagadas US\$ 84.132, pendientes de pago US\$ 18.468, inversión total de US\$ 102.600, correspondiente a 300 acciones a US\$ 1,00 cada acción.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, están compuestos como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Proveedores del exterior:		
Domino's Commisary DNC	0	57
Equipment & Supply	0	1.286
Breakaway International	7.586	4.154
Domino's International (nota 19)	<u>16.048</u>	<u>13.403</u>
Subtotal pasan	<u>23.634</u>	<u>18.900</u>

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

11

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Subtotal vienen	23.634	18.900
Proveedores Nacionales:		
Floralp	168	152
Amexco	7.587	3.886
Pronaca S.A.	34.205	32.584
Valpadana S.A	7.430	55.579
Indega S.A. - Coca Cola	8.013	6.507
Ondutec S.A.	8.541	8.650
Supermercados La Favorita	5.832	2.820
Alpenswiss	34.962	0
Varios menores	<u>6.397</u>	<u>7.939</u>
Subtotal	<u>113.135</u>	<u>118.117</u>
Proveedores de servicios:		
McCann Erickson Ecuador	8.713	213
Trabajos menores	43.453	5.256
Servicios básicos	22.951	25.328
Grupo Impresor	3.353	3.001
Valles Marco	3.029	3.029
Paquesanto Ecuador S.A.	18.468	0
Village Plaza	19.577	0
Ing. Mauricio Ledesma	11.846	0
Varios menores	<u>9.084</u>	<u>6.331</u>
Subtotal	<u>140.474</u>	<u>43.158</u>
Total	<u>277.243</u>	<u>180.175</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, están compuestos como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	53.785	2.284
Participación trabajadores (US\$ 100.902 en 2008 y US\$49.830 en 2007)	100.902	49.830
Beneficios sociales	56.690	44.020
Otros	<u>80.882</u>	<u>44.443</u>
Total	<u>292.259</u>	<u>140.577</u>

Otros, incluye bono de gerencia (US\$ 13.101 en 2008 y US\$ 29.138 en 2007), retenciones por aportes y préstamos al IESS (US\$ 32.821 en 2008 y US\$ 13.937 en 2007, provisión impuesto a la renta de Ing. Mauricio Ledesma (US\$41.241 en 2008).

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

12

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2008 y 2007 fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	44.020	39.431
Provisiones	150.081	128.149
Pagos	(137.411)	(123.560)
Saldo final	<u>56.690</u>	<u>44.020</u>

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 están compuestos como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta por pagar, neto	90.851	30.130
Impuesto al valor agregado por pagar	42.864	32.160
Retenciones por pagar:		
• Impuesto a la renta	16.034	23.936
• Impuesto al valor agregado	<u>13.571</u>	<u>4.578</u>
Total	<u>163.320</u>	<u>90.804</u>

12. CAPITAL SOCIAL

La Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 08.Q.IJ.004563 de octubre 30 del 2008, aprobó el aumento del capital social de la Compañía de US\$ 625.000 a US\$ 700.000, representado por 700.000 acciones de US\$ 1 cada una; el incremento del capital fue mediante la capitalización de los siguientes valores: el valor de US\$ 48.986 de utilidades no distribuidas del año 2007, US\$ 23.306 de la cuenta reserva legal acumulada y US\$ 2.708 de la cuenta reserva de capital. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el capital accionario está conformado como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>. . . 2008 . . .</u>			<u>. . . 2007 . . .</u>		
	No. acciones	% Participación	Valor nominal (US dólares)	No. acciones	% Participación	Valor nominal (US dólares)
Venezia Invest. Ltda.	238.000	34	238.000	212.500	34	212.500
Hernán Barahona Páez.	231.000	33	231.000	206.250	33	206.250
Mauricio Ledesma Gándara.	154.000	22	154.000	137.500	22	137.500
María Luisa Barahona Páez	<u>77.000</u>	<u>11</u>	<u>77.000</u>	<u>68.750</u>	<u>11</u>	<u>68.750</u>
Total	<u>700.000</u>	<u>100</u>	<u>700.000</u>	<u>625.000</u>	<u>100</u>	<u>625.000</u>

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

13

13. VENTAS

Durante los años 2008 y 2007, las ventas fueron originadas como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Ventas de pizza	7.709.507	6.132.078
Ventas de gaseosas	<u>283.558</u>	<u>247.260</u>
Total	<u>7.993.065</u>	<u>6.379.338</u>

14. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2008 y 2007, las acumulaciones del costo de venta fueron causados como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Materia prima utilizada	1.851.320	1.423.190
(+) Mano de obra directa	<u>1.186.641</u>	<u>1.092.632</u>
Costo primo	3.037.961	2.515.822
(+) Gastos de fabricación	<u>1.045.324</u>	<u>1.057.235</u>
Subtotal	4.083.285	3.573.057
(+) Costo de cupones y de prueba	<u>2.755.713</u>	<u>2.095.065</u>
Total, costo de ventas	<u>6.838.998</u>	<u>5.668.122</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los años 2008 y 2007, las acumulaciones de los gastos administrativos fueron causados como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(US dólares)	
Arriendos	9.420	9.188
Remuneraciones y beneficios	270.545	211.262
Servicios básicos	9.301	11.415
Depreciaciones y amortizaciones	7.903	10.455
Suministros	4.078	4.790
Gastos de viaje	3.215	2.601
Otros gastos	<u>3.005</u>	<u>4.962</u>
Total	<u>307.467</u>	<u>254.673</u>

16. GASTOS DE FRANQUICIA

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, representa el 4,5% de regalías pagadas a Domino's Pizza International sobre las ventas netas del año conforme a contrato de licencia para uso de marca.

17. OTROS INGRESOS

En el año 2008 y 2007, corresponden a ingresos por fletes en entrega de pizzas a domicilio; el valor que se cobra es de \$ 1 por cada orden de pizzas vendidas.

18. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a trabajadores e impuesto a la renta por el período 2008, fue determinada por la Compañía como sigue:

		(US dólares)
Utilidad contable	(A)	672.680
(-) Participación a trabajadores (15%)	(B)	(100.902)
(-) Beneficios de 150% por personal discapacitado		(8.831)
(+) Gastos no deducibles		<u>7.733</u>
Base imponible		570.680
Impuesto a la renta causado:		
• Tarifa del 25%	(C)	(<u>142.670</u>)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u><u>429.108</u></u>

Mediante Resolución 1071 publicada en el suplemento del R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de mayo del 2007, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2008, los principales saldos y transacciones con partes vinculadas están presentados en las notas 4, 9, y 16

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2008 (fecha de cierre de los estados financieros) y enero 28 del 2009 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

21. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2003, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- No existen al 31 de diciembre del 2008.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2008, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.