

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

MADRIPAZ Corporación de Servicios y Comidas CIA. LTDA. está constituida en Ecuador el 11 de Julio de 1997 y su actividad principal es la venta de comidas y bebidas en restaurantes para su consumo inmediato.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

**Referencia técnica: NIC 7.6, 7 y 46, NIC 32.11 (a) y NIC 39.46**

**2.2 CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

**Referencia técnica: NIC 39.46 (a), 58 y 63 e IFRS 7.37 (a)**

**2.3 INVENTARIOS**

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, están registradas al costo promedio.

**Referencia técnica: NIC 2.6, 9, 10, 25, 30 y 36 (a) y NIC 41.13.**

**2.4 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

**Referencia técnica: NIC 16.7, 11, 12, 30, 48 y 73 (a)**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**Referencia técnica: NIC 16.50, 51, 61 y 73 (b)**

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<b>Vida útil estimada</b>
Edificios e instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

**Referencia técnica: NIC 16.73 (c)**

Un componente de inmuebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

**Referencia técnica: NIC 16.68 y 71**

## **2.5 DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR**

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

## **2.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

### **2.6.1 Ingresos por ventas de servicios**

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

**Referencia técnica: NIC 18.20 y 35 (a)**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**2.7 COSTOS DE FINANCIAMIENTO**

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

**Referencia técnica: NIC 23.7, 8, 9 y 10. Véase registro alternativo en NIC 23.11**

**2.8 IMPUESTOS**

**2.8.1 Impuesto sobre la renta corriente**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

**Referencia técnica: NIC 12.12 y 46**

**2.8.2 Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas y reconoce un pasivo en el balance general por el importe del impuesto sobre las ventas relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el balance general. En aquellos casos en donde el impuesto sobre las ventas no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

**Referencia técnica: NIC 18.8**

**2.9 CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle del movimiento se presenta a continuación:

	31 de diciembre de	
	2010	2011
SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$ 646.85	\$ 159792.64
SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	154010.18	13283.32
(-) SALDOS DE PROVISIONES CTAS POR COBRAR	-701.13	-801.44
TOTAL	153955.90	172274.52

**Referencia técnica: IFRS 7.16**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2011***(cifras expresadas en dólares estadounidenses)***2.10 INVENTARIOS**

	31 de diciembre de	
	2010	2011
Total de inventarios al costo y al valor neto realizable	\$ 8631.93	\$ 10383.71

**Referencia técnica: NIC 1. 75 (c) y NIC 2.36 (b) y (c) y NIC 41.13**

**2.11 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de Propiedad Planta y Equipo valuado al costo histórico se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2010				
	EDIFICIOS COSTRUC C. INSTALAC IONES	EQUIPO DE RESTAURANT ES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTA CIÓN	<u>Total</u>
Costo histórico	\$ 57198.43	32501.74	33176.96	22717.59	145594.72
Depreciación acumulada	-2204.08	-19581.89	-20664.71	-17958.51	-60409.19
<b>Valor neto en libros</b>	\$ 54994.35	2919.85	12512.25	4759.08	85185.53

	31 de diciembre de 2011			
	EQUIPO DE RESTAURANTES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACI ÓN	<u>Total</u>
Costo histórico	\$ 45354.55	33176.96	23813.39	102344.90
Depreciación acumulada	-23503.53	-22405.14	-20209.26	-66117.93
<b>Valor neto en libros</b>	\$ 21851.02	10771.82	3604.13	36226.97

**Referencia técnica: NIC 16. 77 (e) y 78**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**2.12. DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

		31 de diciembre de	
		2010	2011
Denominados en dólares estadounidenses	\$		
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	\$	13631.56	7805.08
PRESTAMOS ALLCOMDER	\$	3422.52	
OBLIGACION DINERS	\$	30822.07	\$ 10853.28
OBLIGACION PRODUBANCO	\$	14782.55	4678.37
<b>Total Préstamos por pagar a largo plazo</b>	<b>\$</b>	<b>62658.87</b>	<b>\$ 23336.73</b>

**Referencia técnica: IFRS 7.6, 7, 8 (f), 31 y 39 (a), B10 (c), B22 y B23**

**2.13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

		31 de diciembre de	
		2010	2011
Proveedores Comestibles		48072.89	24547.26
Proveedores varios		45891.20	32754.05
<b>Total documentos y cuentas por pagar comerciales</b>	<b>\$</b>	<b>93964.09</b>	<b>\$ 57301.31</b>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, (no) o (sí) generan intereses.

**Referencia técnica: NIC 1.51 y 60 e IFRS 7.6, 31 y 39 (a)**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**2.14. PATRIMONIO**

**2.14.1 Capital social común**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011 el capital social suscrito y pagado de MADRIPAZ CIA. LTDA. esta constituido por USD 400,00 dividido por 400 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de USD 1.00 cada una.

**Referencia técnica: NIC 1.76 (a) subincisos (i), (ii), (iii) e (iv)**

**2.14.2 Reservas patrimoniales**

**Reserva legal**

De acuerdo con la legislación ecuatoriana toda sociedad anónima debe registrar una reserva legal equivalente al 10 % de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 50 % del capital social.

**Referencia técnica: NIC 1.76 (b)**

**2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confeccionan y presentan sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2011 fue del 25 y 24% respectivamente. El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra en la siguiente conciliación:

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Año que terminó el

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		26,038.41
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	42683.28	-
( - ) PARTICIPACION A TRABAJADORES		3,905.76
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	1697.24	9,787.33
<b>PERDIDA</b>	40986.04	-
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		31,919.98
<b>SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>		31,919.98
<b>(831 * TARIFA REINVERSION DE UTILIDADES) + (832 * TARIFA GENERAL SOCIEDADES)</b>		7,660.80
( - ) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	3393.22	3,177.26
( = ) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		4,483.54
( + ) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	3393.22	3,177.26
( - ) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE SE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	6042.52	7,609.41
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>		51.39
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	-2649.3	
<b>ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO</b>	3177.26	3,757.71
ANTICIPO A PAGAR PRIMERA CUOTA		
ANTICIPO A PAGAR SEGUNDA CUOTA		
<b>SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PROXIMO AÑO</b>	3177.26	3,757.71

**Referencia técnica: NIC 12.81 (c) (i)**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía no reconocerá las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el balance general pasivos por impuestos diferidos.

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**Referencia técnica: NIC 12.81 (e)**

No existe ninguna consecuencia potencial para la Compañía relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar el decreto o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**Referencia técnica: NIC 12.52A y 82A**

**2.16 INGRESOS Y GASTOS**

**2.16.1. Ingresos**

	Año que terminó el	
	31 de diciembre de	
	2010	2011
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>424,276.02</b>	<b>471,378.35</b>
VENTA DE BIENES	424,276.02	471,378.35
VENTAS RESTAURANTE	424,276.02	471,378.35
Ventas Spaghetti	424,276.02	410,295.06
Ventas Otros		61,083.29

**Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c), NIC 16.68, NIC 21.52 (a) y NIC 40.35 y 75 (f) (i)**

**2.16.2 Otros ingresos**

	Año que terminó el	
	31 de diciembre de	
	2010	2011
Otros Ingresos	\$ 1352.28	2346.86
Ingresos por tarjetas de Crédito	\$ 3129.92	2407.73
Ingresos por Comida del personal	1457.70	1353.60
<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>	<b>\$ 5939.90</b>	<b>6108.19</b>

**Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c), NIC 16.68, NIC 21.52 (a) y NIC 40.35 y 75 (f) (i)**

**2.16.3 Costo de Ventas**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Año que terminó el  
31 de diciembre de  
**2010**      **2011**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>146,969.40</b>	<b>144,338.15</b>
COSTO VENTAS RESTAURANTE	146,969.40	144,338.15
COSTO VENTAS RESTAURANTE	131,252.91	123,036.63
COSTO VENTAS RESTAURANTE DES	15716.49	21301.52

**Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c),**  
**2.16.4 Gastos de Venta**

Año que terminó el  
31 de diciembre de

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>137,739.18</b>	<b>124,691.85</b>
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10839.24	8,983.33
ARRIENDO OPERATIVO	38369.2	37,643.27
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	17113.79	6,605.76
PROVISIONES CTAS INCOBRABLES	161.05	229.72
COMBUSTIBLES	15455.82	15,700.31
SUMINISTROS Y MATERIALES	4582.58	
TRANSPORTE	6996.06	7,413.29
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, tr	635.78	4,982.67
GASTOS DE VIAJE		20.00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACION	9610.69	10,984.41
DEPRECIACIONES:	7619.32	13,632.66
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7619.32	13,632.66

**Referencia técnica: NIC 1.93**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2011**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**2.16.5 Gastos Administrativos**

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2010	2011
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>165507.14</b>	<b>158,485.20</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	73899.2	79998.49
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	12783.98	13132.09
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	20779.02	16281.99
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	49109.38	32635.22
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	744.43	912.40
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2956.97	2,712.35
GASTOS GENERALES DE OFICINA	5234.16	12,812.66
Formularios y Suministros		
Suscripciones Revistas, Pe		

**Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.27**

**2.16.6 Gastos Financieros**

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2010	2011
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>22,993.51</b>	<b>23,932.93</b>
INTERESES	4,067.04	4,183.59
Intereses Bancarios	3628.26	4,126.59
Intereses a Particulares	438.78	57.00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	18,926.47	19,749.34
Gastos Bancarios Multas y	1770.08	4472.85
Comision Tarjetas de Credi	17156.39	15,276.49

**Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2012**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

MADRIPAZ Corporación de Servicios y Comidas CIA. LTDA. está constituida en Ecuador el 11 de Julio de 1997 y su actividad principal es la venta de comidas y bebidas en restaurantes para su consumo inmediato.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

**Referencia técnica: NIC 7.6, 7 y 46, NIC 32.11 (a) y NIC 39.46**

**2.2 CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

**Referencia técnica: NIC 39.46 (a), 58 y 63 e IFRS 7.37 (a)**

**2.3 INVENTARIOS**

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, están registradas al costo promedio.

**Referencia técnica: NIC 2.6, 9, 10, 25, 30 y 36 (a) y NIC 41.13.**

**2.4 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

**Referencia técnica: NIC 16.7, 11, 12, 30, 48 y 73 (a)**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2012**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**Referencia técnica: NIC 16.50, 51, 61 y 73 (b)**

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<b>Vida útil estimada</b>
Edificios e instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

**Referencia técnica: NIC 16.73 (c)**

Un componente de inmuebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

**Referencia técnica: NIC 16.68 y 71**

## **2.5 DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR**

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

## **2.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

### **2.6.1 Ingresos por ventas de servicios**

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

**Referencia técnica: NIC 18.20 y 35 (a)**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2012**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**2.7 COSTOS DE FINANCIAMIENTO**

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

**Referencia técnica: NIC 23.7, 8, 9 y 10. Véase registro alternativo en NIC 23.11**

**2.8 IMPUESTOS**

**2.8.1 Impuesto sobre la renta corriente**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

**Referencia técnica: NIC 12.12 y 46**

**2.8.2 Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas y reconoce un pasivo en el balance general por el importe del impuesto sobre las ventas relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el balance general. En aquellos casos en donde el impuesto sobre las ventas no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

**Referencia técnica: NIC 18.8**

**2.9 CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle del movimiento se presenta a continuación:

	31 de diciembre de	
	2011	2012
SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$ 159792.64	\$ 110894.50
SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	13283.32	6018.97
(-) SALDOS DE PROVISIONES CTAS POR COBRAR	-801.44	
TOTAL	172274.52	116913.47

**Referencia técnica: IFRS 7.16**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2012***(cifras expresadas en dólares estadounidenses)***2.10 INVENTARIOS**

	31 de diciembre de	
	2011	2012
Total de inventarios al costo y al valor neto realizable	\$ 10383.71	\$ 0

**Referencia técnica: NIC 1. 75 (c) y NIC 2.36 (b) y (c) y NIC 41.13****2.11 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de Propiedad Planta y Equipo valuado al costo histórico se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2010			
	EQUIPO DE RESTAURANTES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Total
Costo histórico	\$ 45354.55	33176.96	23813.39	102344.90
Depreciación acumulada	-23503.53	-22405.14	-20209.26	-66117.93
<b>Valor neto en libros</b>	\$ 21851.02	10771.82	3604.13	36226.97

El saldo de la propiedad, planta y equipo al 2012 es cero, ya que se vendió por cierre de establecimiento.

**Referencia técnica: NIC 16. 77 (e) y 78****2.12. DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

	31 de diciembre de	
	2011	2011
Denominados en dólares estadounidenses	\$	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	\$ 7805.08	6273.78
<b>Total Préstamos por pagar a largo plazo</b>	\$ <b>7805.08</b>	\$ <b>6273.78</b>

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2012**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**Referencia técnica: IFRS 7.6, 7, 8 (f), 31 y 39 (a), B10 (c), B22 y B23**

**2.13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

	31 de diciembre de	
	2011	2012
Proveedores Comestibles	24547.26	0
Proveedores varios	32754.05	1396.88
<b>Total documentos y cuentas por pagar comerciales</b>	<b>\$ 57301.31</b>	<b>\$ 1396.88</b>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, (no) o (sí) generan intereses.

**Referencia técnica: NIC 1.51 y 60 e IFRS 7.6, 31 y 39 (a)**

**2.14. PATRIMONIO**

**2.14.1 Capital social común**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 el capital social suscrito y pagado de MADRIPAZ CIA. LTDA. esta constituido por USD 400,00 dividido por 400 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de USD 1.00 cada una.

**Referencia técnica: NIC 1.76 (a) subincisos (i), (ii), (iii) e (iv)**

**2.14.2 Reservas patrimoniales**

**Reserva legal**

De acuerdo con la legislación ecuatoriana toda sociedad anónima debe registrar una reserva legal equivalente al 10 % de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 50 % del capital social.

**Referencia técnica: NIC 1.76 (b)**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2012**

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confeccionan y presentan sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2011 y 2012 fue del 24 y 23% respectivamente. El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra en la siguiente conciliación:

	<b>Año que terminó el</b>	
	<b>32 de diciembre de</b>	
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	26,038.41	9,516.15
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		
( - ) PARTICIPACION A TRABAJADORES	-	-
	3,905.76	1,427.42
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	9,787.33	2,170.69
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	31,919.98	10,259.42
<b>SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>	31,919.98	10,259.42
<b>(831 * TARIFA REINVERSION DE UTILIDADES) + (832 * TARIFA GENERAL SOCIEDADES)</b>	7,660.80	
( - ) 24% IMPUESTO A LA RENTA		2,462.27
( - ) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	-	-
	3,177.26	3,757.71
( = ) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	4,483.54	-
( + ) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	3,177.26	3,757.71
( - ) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE SE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-	-
	7,609.41	
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	51.39	3,757.71
<b>ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO</b>	3,757.71	1,105.92
<b>SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PROXIMO AÑO</b>	3,757.71	1,105.92

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2012**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**Referencia técnica: NIC 12.81 (e) (i)**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no reconocerá las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el balance general pasivos por impuestos diferidos.

**Referencia técnica: NIC 12.81 (e)**

No existe ninguna consecuencia potencial para la Compañía relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar el decreto o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2012 y 2011

**Referencia técnica: NIC 12.52A y 82A**

**2.16 INGRESOS Y GASTOS**

**2.16.1. Ingresos**

	Año que terminó el	
	31 de diciembre de	
	2011	2012
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>471,378.35</b>	<b>29,292.38</b>
VENTA DE BIENES	471,378.35	29,292.38
VENTAS RESTAURANTE	471,378.35	29,292.38
Ventas Spaghetti	410,295.06	29,292.38
Ventas Otros	61,083.29	0.00

**Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c), NIC 16.68, NIC 21.52 (a) y NIC 40.35 y 75 (f) (i)**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2012***(cifras expresadas en dólares estadounidenses)***2.16.2 Otros ingresos****De Actividades Ordinarias**

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Otros Ingresos	\$ 2346.86	461.77
Ingresos por tarjetas de Crédito	\$ 2407.73	145.43
Ingresos por Comida del personal	1353.60	116.40
<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>	<b>\$ 6108.19</b>	<b>723.60</b>

**Otros**

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Ventas Activos Fijos	\$ 0	8906.07
Ventas otros 12%	\$ 0	56458.32
Ventas otros 0%	0	881.04
<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>	<b>\$ 0</b>	<b>66245.43</b>

**Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c), NIC 16.68, NIC 21.52 (a) y NIC 40.35 y 75 (f) (i)**

**2.16.3 Costo de Ventas**

Año que terminó el

31 de diciembre de

<b>2011</b>	<b>2012</b>
-------------	-------------

<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>144,338.15</b>	<b>18,534.18</b>
COSTO VENTAS RESTAURANTE	144,338.15	18,534.18
COSTO VENTAS RESTAURANTE	123,036.63	16,442.97
COSTO VENTAS RESTAURANTE DES	21301.52	2091.21

**Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c),**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2012***(cifras expresadas en dólares estadounidenses)***2.16.4 Gastos de Venta**

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>124,691.85</b>	<b>50,734.24</b>
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8,983.33	1,003.04
ARRIENDO OPERATIVO	37,643.27	4,250.49
PROMOCION Y PUBLICIDAD	6,605.76	312.50
PROVISIONES CTAS INCOBRABLES	229.72	2.21
COMBUSTIBLES	15,700.31	3,305.76
TRANSPORTE	7,413.29	950.00
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, tr	4,982.67	368.30
GASTOS DE VIAJE	20.00	-
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACION	10,984.41	1,677.62
DEPRECIACIONES:	13,632.66	7,759.25
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13,632.66	7,759.25
OTROS GASTOS	18,496.43	31,105.07

**Referencia técnica: NIC 1.93****2.16.5 Gastos Administrativos**

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>158,485.20</b>	<b>14,077.52</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACION	79998.49	5140.47
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fon	13132.09	858.44
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16281.99	1010.97
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSC	32635.22	2636.31
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	912.40	361.64
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIED	-	1,016.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,712.35	2,939.69
GASTOS GENERALES DE OFICINA	12,812.66	114.00

**Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.27**

**MADRIPAZ CORPORACION DE SERVICIOS Y COMIDAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2012**

---

*(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

**2.17.6 Gastos Financieros**

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2011	2012
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>23,932.93</b>	<b>3,399.32</b>
INTERESES	4,183.59	793.05
Intereses Bancarios	4,126.59	793.05
Intereses a Particulares	57.00	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	19,749.34	2,606.27
Gastos Bancarios Multas y	4472.85	1315.52
Comision Tarjetas de Credi	15,276.49	1,290.75

**Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC**