

SUSHICORP S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Conjuntamente con el informe de los
Audidores Externos

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **SUSHICORP S.A.:**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados adjuntos de la Compañía **SUSHICORP S.A.**, que comprenden los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados

(Continúa en la siguiente página...)

Certificamos que los cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____


Av. 12 de Octubre 1830 y Cordero
World Trade Center • Torre B - 2do. piso
Telefax: (593-2) 2231137/2557173/174/178
info@aena.ws • www.aena.ws
Quito-Ecuador

A los Accionistas de **SUSHICORP S.A.:**

(Continuación...)

financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

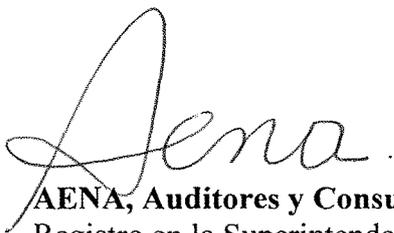
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Opinión

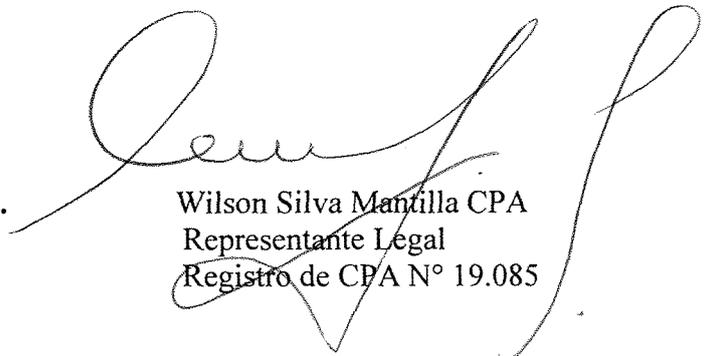
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SUSHICORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

7. Debido a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Compañía en el año 2012 aplicó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera



AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221



Wilson Silva Manfilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

Quito DM, 31 de enero de 2014

SUSHICORP S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012		NOTAS	2013	2012
ACTIVOS							
Activos corrientes:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	18.050	227.016	PASIVOS Y PATRIMONIO			
Activos financieros comerciales	8	309.225	263.730	Pasivos corrientes:			
Otros activos financieros		3.371	16.933	Obligaciones bancarias a corto plazo	15	408.861	600.933
Inventarios	9	171.578	191.719	Pasivos financieros comerciales	16	646.277	1.124.426
Activos por impuestos corrientes		19.709	19.709	Otros pasivos financieros		25.024	25.328
Otros activos corrientes	10	213.125	305.607	Provisiones a corto plazo	17	47.919	71.688
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	11	9.200	172.327	Obligaciones laborales a corto plazo	18	573.702	503.435
Total activos corrientes		744.258	1.197.041	Pasivos por impuestos corrientes		164.319	153.064
				Otros pasivos a corto plazo		40.094	37.332
				Total pasivos corrientes		1.906.196	2.516.206
Activos no corrientes:							
Propiedad y equipos	12	3.709.668	3.199.522	Pasivos no corrientes:			
Activos intangibles	13	282.655	285.649	Obligaciones laborales a largo plazo	20	312.433	254.614
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo	14	612.800	611.800	Obligaciones bancarias a largo plazo	15	996.788	1.202.070
Otros activos no corrientes		18.980	18.880	Total pasivos no corrientes		1.309.221	1.456.684
Total activos no corrientes		4.624.103	4.115.851	Total pasivos		3.215.417	3.972.890
Total activos		5.368.361	5.312.892	Patrimonio			
				(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)			
				Total pasivos y patrimonio		2.152.944	1.340.002
						5.368.361	5.312.892

Franklin Tello
Representante Legal

Diego Diaz
Contador

Las notas adjuntas (1 a 33) son parte integrante de estos estados financieros

SUSHICORP S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS
RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios		19.559.588	16.154.927
Costos operativos directos	24	-5.656.467	-5.068.676
Costos operativos indirectos	24	-11.643.637	-9.177.666
MARGEN BRUTO		<u>2.259.484</u>	<u>1.908.585</u>
Gastos de administración, mercadeo y ventas	24	-1.154.075	-944.339
Gastos financieros		-117.036	-78.376
Ingresos financieros		1.211	1.669
Otros ingresos		45.922	33.913
Otros gastos		-3.023	-16.843
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		<u>1.032.483</u>	<u>904.609</u>
Impuesto a las ganancias	25	-246.117	-206.066
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>786.366</u>	<u>698.543</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL :			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	20	26.988	-
Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto		813.354	698.543
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>813.354</u>	<u>698.543</u>
RESULTADO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		786.366	698.543
Participación no controlante		-	-
		<u>786.366</u>	<u>698.543</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		813.354	698.543
Participación no controlante		-	-
		<u>813.354</u>	<u>698.543</u>
GANANCIA POR ACCIÓN:			
Básica		<u>4,37</u>	<u>3,88</u>


Franklin Tello

Representante Legal


Diego Díaz
Contador

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y los anexos adjuntos, en el fiel reflejo de los libros de contabilidad y en el mismo momento.

Las notas adjuntas (1 a 33) forman parte de estos estados financieros

SUSHICORP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares americanos)

	Ganancias Acumuladas					Otros Resultados Integrales	Total
	Capital Social (Nota 21)	Reserva Legal (Nota 22)	Resultados de NIIF por primera vez (Nota 23)	Utilidades Acumuladas	Ganancias Acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre de 2011	180.000	5.000	-43.844	550.139	506.295	-	691.295
Cambios en Patrimonio:							
Ajustes	-	-	-22.879	-26.957	-49.836	-	-49.836
Resultado del ejercicio	-	-	-	698.543	698.543	-	698.543
Saldo al 31 de diciembre de 2012	180.000	5.000	-66.723	1.221.725	1.155.002	-	1.340.002
Cambios en Patrimonio:							
Resultado del ejercicio	-	-	-	786.366	786.366	-	786.366
Transferencia a reserva legal	-	78.636	-	-78.636	-78.636	-	-
Compensación salario digno	-	-	-	-412	-412	-	-412
Ganancia actuarial	-	-	-	-	-	26.988	26.988
Saldo al 31 de diciembre de 2013	180.000	83.636	-66.723	1.929.043	1.862.320	26.988	2.152.944


Franklin Tello
Representante Legal


Diego Díaz
Contador

Certificamos que los datos que constan en los estados financieros adjuntos son el resultado de las notas adjuntas (1 a 33) forman parte de estos estados financieros y así mismo aceptamos su veracidad.

Firma

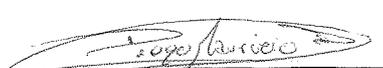
SUSHICORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		19.768.035	15.530.885
Pagado a proveedores y empleados		-17.984.196	-14.200.738
Gastos financieros		-118.774	-74.855
Ingresos financieros		1.211	1.669
Otros ingresos		45.922	33.913
Otros gastos		-3.023	-16.843
Impuesto a la renta pagado	25	-255.028	-205.671
15% participación trabajadores		-159.637	-124.051
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>1.294.510</u>	<u>944.309</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad y equipos, neta	12	-1.107.306	-1.836.917
Venta de equipos	12	446	13.393
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo		-1.000	-611.800
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-1.107.860</u>	<u>-2.435.324</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias a corto plazo		-190.334	595.936
Obligaciones bancarias a largo plazo		-205.282	422.070
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento		<u>-395.616</u>	<u>1.018.006</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
(Disminución) neta durante el año		-208.966	-473.009
Saldo al inicio del año		227.016	700.025
Saldo al final del año	7	<u>18.050</u>	<u>227.016</u>



 Franklin Tello
 Representante Legal



 Diego Díaz
 Contador

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas adjuntas son el resultado de un examen controlado y del mismo tipo que se realizó sobre los mismos.

Las notas adjuntas (1 a 33) forman parte de estos estados financieros

SUSHICORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA DE OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Ganancia de operaciones		786.366	698.543
Ajustes para conciliar la ganancia de operaciones con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Deterioro de activos financieros	8	-	3.648
Depreciación de propiedad y equipo	12 y 24	593.491	314.252
Pérdida en baja de activos		57	1.526
Pérdida en venta de activos		2.519	1.924
Amortización de las concesiones	13	38.911	22.285
Provisión de participación trabajadores	17	182.203	159.637
Provisión de beneficios definidos	20	97.427	103.335
Provisión de Impuesto a la renta	25	246.117	206.066
Cambio en activos y pasivos:			
Activos financieros comerciales		-45.495	-126.806
Otros activos financieros		13.562	1.655
Inventarios		20.141	-66.816
Otros activos corrientes		93.129	-178.800
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas		163.127	-157.674
Activos intangibles		-35.917	-96.857
Otros activos no corrientes		-100	1.256
Obligaciones bancarias a corto plazo		-1.738	3.521
Pasivos financieros comerciales		-478.561	187.278
Otros pasivos financieros a corto plazo		-304	22.508
Provisiones a corto plazo		-23.769	62.179
Obligaciones laborales a corto plazo		-111.936	-48.936
Pasivos por impuestos corrientes		-234.862	-146.306
Otros pasivos a corto plazo		2.762	-19.352
Obligaciones laborales a largo plazo		-12.620	-3.757
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1.294.510</u>	<u>944.309</u>

Certificamos que **Franklin Tello** constan en los Estados Financieros y sus memorias explicativas adjuntas, son el fiel reflejo de sus libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos. Las notas adjuntas (1 a 33) forman parte de estos estados financieros

Representante Legal

Diego Díaz
Contador

Firma _____ Nombre _____

SUSHICORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

SUSHICORP S.A., es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Av. Amazonas y Av. Corea N° 126, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792256267001. Se constituyó en la República del Ecuador e inició sus operaciones en el mes de junio de 2010, su objetivo principal es la prestación de servicios de restaurantes, servicios de comida rápida, negocios de comida en todas sus formas, incluyendo la preparación, elaboración, distribución, comercialización, compra y venta de productos alimenticios, la transformación de bienes en productos alimenticios y todas las demás acciones necesarias y deseables para que dichos productos alimenticios sean producidos, elaborados, distribuidos, transformados y/o comercializados para el consumo y uso al por mayor o al por menor.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<u>Indicador económico</u>	<u>Años</u>				
	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
% de inflación anual	4,31	3,33	5,41	4,16	2,70
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	-298	-1.489	-717	-194	-1.084
Salario Mínimo (en dólares)	218	240	264	292	318
Deuda pública total (en millones de dólares)	10.235	13.338	14.561	18.079	21.895
Deuda pública interna (en millones de dólares)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.927
Deuda pública externa (en millones de dólares)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.920
Deuda externa privada	6.152	5.306	5.256	5.145	5.699

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2013 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N°5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), se clasifican en el pasivo corriente.

3.3. Activos financieros comerciales.-

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

El plazo para la cancelación de los créditos otorgados a los clientes de la Compañía por venta de bienes es de máximo 30 días.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados financieros y notas complementarias adjuntas son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

7

Firma _____ Nombre _____

3.4. Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

3.5. Propiedad y equipos.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Remodelaciones (1)	Contrato
Maquinaria y equipos	10
Instalaciones (2)	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

- (1) Remodelaciones en propiedad de terceros se deprecian de acuerdo al tiempo de duración del contrato de arrendamiento.
- (2) Instalaciones en propiedad de terceros se deprecian a este plazo independientemente del tiempo de duración del contrato de arrendamiento.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.6. Activos intangibles.-

Los activos intangibles son los valores pagados para acceder a locales comerciales que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida

Comprobamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y en mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

estimada en los contratos empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.7. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipos, y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados. Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

3.9. Beneficios a empleados: obligación de beneficios definidos post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

A partir del año 2013, conforme lo requiere la NIC 19 las ganancias y pérdidas actuariales serán reconocidas dentro de otros resultados integrales, anteriormente, las mismas fueron reconocidas en los resultados del período.

3.10. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de comida bajo la marca NOE y KOBE, los mismos se calculan 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.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, dan el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

3.11. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

3.12. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Al respecto, la política actual de la Compañía es reconocer el impuesto diferido únicamente cuando las diferencias temporarias son significativas.

En lo referente al cálculo del activo por impuesto diferido la Compañía decidió no contabilizarlo acogiéndose al pronunciamiento del Servicio de Rentas Internas que impide la desautoglosa de gastos no deducibles en períodos futuros.

En cuanto al cálculo del pasivo por impuesto diferido, la Compañía determinó que no existen diferencias temporarias significativas que los originen.

3.13. Participación trabajadores.-

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

3.14. Ganancia por acción y dividendos de accionistas.-

La ganancia neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. NORMAS VIGENTES A PARTIR DEL AÑO 2013 Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES

Para el año 2013 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a contar del ejercicio 2013 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero de 2013
NIC 16: Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2013

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Certificamos que los datos que constan en los estados financieros y notas aclaratorias adjuntas, reflejan el fiel reflejo de los libros de contabilidad y que nosotros mismos aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIC 36: Deterioro del valor de los activos (enmiendas)	1 de enero de 2014
NIC 19: Beneficios a Empleados (enmiendas)	1 de enero de 2014
CINIIF 21: Gravámenes	1 de enero de 2014
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012	La indicada en la NIIF afectada
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013	La indicada en la NIIF afectada

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las Normas enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de SUSHICORP S.A.

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de propiedad y equipos.-

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de propiedad y equipos al final de cada período anual. Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en el período presentado.

5.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de su estado de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

5.4. Provisión planes de beneficios definidos (post-empleo).-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan como beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

(b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios.

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de conmutación actuarial (tasa de descuento)	7,00%	7,00%
Tasa real de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de rotación promedio	8,90%	8,90%

5.5. Estimación para cubrir litigios.-

La Compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultado integral.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de SUSHICORP S.A.

6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como Préstamos y Otras Cuentas por Cobrar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales (Ver nota a los estados financieros N° 3.3).

6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

6.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 90 días y a los saldos en bancos.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con

su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta en la nota a los estados financieros N° 16.

SUSHICORP S.A., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con partes relacionadas entre otros.

6.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	18.050	12.880
Bancos (1)	-	214.136
	<u>18.050</u>	<u>227.016</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía presenta un sobregiro bancario, ver nota a los estados financieros N° 15. Al 31 de diciembre de 2012, incluye el disponible que se encuentra en los diferentes bancos con los que trabaja la Compañía y que se utilizan en el giro de sus operaciones.

8. ACTIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tarjetas de crédito (2)	202.894	213.494
Partes relacionadas (1) (2)	25.596	28.314
Clientes locales (2)	<u>92.500</u>	<u>33.687</u>
	320.990	275.495
Deterioro de cuentas por cobrar (3)	<u>-11.765</u>	<u>-11.765</u>
	<u>309.225</u>	<u>263.730</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 19.

(2) Los plazos de vencimiento de los activos financieros comerciales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

Activos financieros comerciales:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente	184.242	225.620
0 - 30 días	75.292	20.389
30 - 60 días	22.930	9.104
60 - 90 días	16.604	29
90 - 120 días	2	481
Mayor a 120 días	<u>21.920</u>	<u>19.872</u>
	<u>320.990</u>	<u>275.495</u>

(3) El movimiento del deterioro de activos financieros comerciales es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	11.765	8.117
Deterioro del año	<u>-</u>	<u>3.648</u>
Saldo al final del año	<u>11.765</u>	<u>11.765</u>

La Compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y las Notas Complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de la realidad contable y de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios en restaurantes	171.578	191.719

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía considera que la totalidad de los inventarios son realizables, por lo que estima que no es necesario registrar una provisión por deterioro de inventarios.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos al personal (1)	146.993	138.190
Arriendos anticipados (2)	40.551	71.020
Anticipo proveedores	6.296	91.659
Otras	19.285	4.738
	<u>213.125</u>	<u>305.607</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye principalmente dos préstamos por 60.000 cada uno a José Miguel Fiorentino y Noe Carmona, los mismos que no tienen establecido plazo de pago ni tasas de interés.

(2) Corresponde a un contrato firmado en el año 2010 con Napoles Company S.A., con una duración de 4 años.

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos NOE (1)	-	162.373
Otras	9.200	9.954
	<u>9.200</u>	<u>172.327</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N°19.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, en el fiel reflejo de los libros de contabilidad y en el mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo:	2013	2012
Remodelaciones (1)	2.653.042	1.889.516
Construcciones en curso	614.297	459.628
Maquinaria y equipos	581.981	456.714
Instalaciones	435.940	435.940
Equipos de computación	372.878	323.301
Vehículos	48.235	48.235
Muebles y enseres	13.519	13.584
	<u>4.719.892</u>	<u>3.626.918</u>
Depreciación acumulada:	2013	2012
Remodelaciones	-572.415	-198.338
Maquinaria y equipos	-97.720	-45.082
Instalaciones	-90.704	-47.110
Equipos de computación	-228.369	-126.835
Vehículos	-16.333	-6.686
Muebles y enseres	-4.683	-3.345
	<u>-1.010.224</u>	<u>-427.396</u>
Neto:	2013	2012
Remodelaciones	2.080.627	1.691.178
Construcciones en curso	614.297	459.628
Maquinaria y equipos	484.261	411.632
Instalaciones	345.236	388.830
Equipos de computación	144.509	196.466
Vehículos	31.902	41.549
Muebles y enseres	8.836	10.239
	<u>3.709.668</u>	<u>3.199.522</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 el detalle de las remodelaciones y período de depreciación de las mismas es el siguiente:

Certifico que los datos presentados en los Estados Financieros de la compañía son veraces, exactos y así mismo proceden de los libros de contabilidad de la misma.

Remodelaciones	Valor	Período de depreciación
Plaza de las Américas	465.190	6 años 6 meses 01/08/2012 hasta el 31/01/2019
Mall del Sol	380.246	10 años 01/07/2011 hasta 30/04/2021
San Luis Shopping	351.362	5 años 01/12/2012 hasta 30/11/2017
Scala Shopping	277.501	9 años 10 meses 01/02/2013 hasta 30/09/2023
Aeropuerto Pre-Embarque	164.412	5 años 4 meses 01/04/2013 hasta 01/07/2018
Isabel La Católica	154.378	5 años 01/12/2012 hasta 30/11/2017
Aeropuerto de Quito	152.494	7 años 11 meses 01/12/2013 hasta 31/10/2021
Policentro	148.038	10 años 01/11/2010 hasta 30/06/2020
Paseo San Francisco	102.426	6 años 10 meses 01/04/2013 hasta 31/01/2020
El Bosque	96.200	5 años 01/03/2012 hasta 31/04/2017
Condado	85.863	5 años 01/06/2012 hasta 31/05/2017
Casa Blanca	70.123	5 años 01/12/2012 hasta 30/11/2017
Samborondón	69.644	5 años 01/02/2012 hasta 31/01/2017
CCI	68.471	5 años 01/11/2010 hasta 31/07/2015
Escuela de Cheffs NOE	66.694	5 años 01/09/2013 hasta 31/08/2018
	<u>2.653.042</u>	

El período de depreciación de las remodelaciones se lo realiza en función del plazo del contrato de arrendamiento y las renovaciones previstas.

El costo de los bienes incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Para la valoración de propiedad y equipos la Compañía adoptó el método del costo.

En las siguientes páginas se muestra el movimiento de propiedad y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Presentamos en las páginas que constan en los Estados Financieros Intermedios Cuatrimestrales adjuntos, por el lado de la Compañía, la información de contabilidad y así mismo aceptamos nuestra responsabilidad sobre los mismos.

SUSHICORP S.A.

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Movimiento 2013	Remodelaciones	Construcciones en Curso	Maquinaria y Equipos	Instalaciones	Equipos de Computación	Vehículos	Muebles y Enseres	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	1.691.178	459.628	411.632	388.830	196.466	41.549	10.239	3.199.522
Adiciones	763.526	154.669	128.721	-	60.390	-	-	1.107.306
Ventas (1)	-	-	-3.454	-	-	-	-	-3.454
Costo	-	-	489	-	-	-	-	489
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas (2)	-	-	-	-	-10.813	-	-65	-10.878
Costo	-	-	-	-	10.154	-	20	10.174
Depreciación	-	-	-	-	-111.688	-9.647	-1.358	-593.491
Gasto depreciación	-374.077	-	-53.127	-43.594	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013, neto	2.080.627	614.297	484.261	345.236	144.509	31.902	8.836	3.709.668

(2) Durante el año 2013, se efectuó la venta de maquinaria y equipos por 446.

(3) Durante el año 2013, se efectuaron bajas por las cuales la aseguradora reconoció 647.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y sus notas adjuntas, cumplen con el Plan General de Contabilidad y el mismo cumple con los requisitos legales y reglamentarios.

Firma: _____

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Movimiento 2012	Remodelaciones	Construcciones en Curso	Maquinaria y Equipos	Instalaciones	Equipos de Computación	Vehículos	Muebles y Enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	542.736	255.468	251.913	432.307	163.471	36.785	11.594	1.694.274
Adiciones	1.292.761	204.160	194.927	-	116.913	28.156	-	1.836.917
Ventas (1)	-	-	-	-	-	-17.330	-	-17.330
Costo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	-	-	-	2.013	-	2.013
Bajas (2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo	-	-	-1.619	-	-	-	-	-2.264
Depreciación	-	-	94	-	70	-	-	164
Gasto depreciación	-144.319	-	-33.683	-43.477	-83.343	-8.075	-1.355	-314.252
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	1.691.178	459.628	411.632	388.830	196.466	41.549	10.239	3.199.522

(1) Durante el año 2012, se efectuó la venta de un vehículo por 13.393.

(2) Durante el año 2012, se efectuaron bajas por las cuales la aseguradora reconoció 574.

13. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Concesión por amortizar (1)	353.460	221.485
Concesión en curso	-	96.058
	<u>353.460</u>	<u>317.543</u>
Amortización acumulada	<u>-70.805</u>	<u>-31.894</u>
	<u>282.655</u>	<u>285.649</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente a las concesiones en: Mall del Sol, El Bosque, Condado, Plaza de las Américas, Aeropuerto Quito y Paseo San Francisco, los cuales se amortizan según el plazo establecido en el contrato.

El siguiente cuadro muestra el movimiento de las concesiones, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Movimiento	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	285.649	211.076
(+) Adiciones	40.717	111.258
(-) Reclasificaciones	-4.800	-14.400
(-) Amortización	<u>-38.911</u>	<u>-22.285</u>
Saldo al final del año	<u>282.655</u>	<u>285.649</u>

14. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONAS A LARGO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mainguar S.A. (1)	<u>612.800</u>	<u>611.800</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a un convenio de pago entre la Compañía y Mainguar S.A. para realizar transacciones de tipo comercial y estratégica de negocios de mutuo interés que ayudan al fortalecimiento de sus operaciones.

El convenio establece que las compañías pueden acumular sin fecha estipulada de pago y sin generar interés un valor de 750.000; pasado este monto se acordará una tasa de interés y se elaborará una tabla de amortización y un plan de pagos, ver nota a los estados financieros N°19. Durante el 2013 y 2012 no se han cobrado intereses.

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Al 31 de diciembre de 2013:		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	200.548	216.788
Banco Produbanco S.A.	6.265	-
J.P. Morgan (2)	1.727	780.000
Sobregiro bancario y otros (3)	200.321	-
	<u>408.861</u>	<u>996.788</u>
Al 31 de diciembre de 2012:		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	184.442	415.827
Banco Produbanco S.A.	9.839	6.243
J.P. Morgan (2)	1.742	780.000
Banco Bolivariano C.A	402.933	-
Sobregiro bancario y otros (3)	1.977	-
	<u>600.933</u>	<u>1.202.070</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a un préstamo que genera una tasa de interés anual del 8,50% con vencimientos mensuales, que finaliza en diciembre de 2015.
- (2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a una renovación de la obligación que genera una tasa de interés anual del 7,25% con vencimientos trimestrales y plazo hasta febrero de 2016.
- (3) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a un sobregiro bancario que la Compañía mantiene en sus bancos, ver nota a los estados financieros N° 7.

Constituyen parte integrante de los Estados Financieros y se leen en conjunto con los mismos.

16. PASIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas (1)	401.591	780.228
Cuentas por pagar proveedores nacionales (2)	243.481	343.246
Cuentas por pagar proveedores extranjeros	<u>1.205</u>	<u>952</u>
	<u>646.277</u>	<u>1.124.426</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, se incluye principalmente cuentas por pagar a partes relacionadas como: Sushibrands S.A. por 156.544, INT FOOD SERVICES CORP por 88.105 y Gerensa S.A. por 82.713, ver notas a los estados financieros N°19.
- (2) Al 31 de diciembre de 2013, el saldo incluye principalmente cuentas por pagar a: Arca Ecuador S.A. por 30.852 y Metalzacorp S.A. por 30.605.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros con proveedores:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales:		
Corriente	70.835	150.936
Por vencer 1 a 30 días	154.465	136.467
Por vencer 31 a 60 días	8.033	5.903
Por vencer 61 a 90 días	5.284	29
Por vencer 91 a 120 días	3	131
Por vencer a más de 120 días	<u>4.861</u>	<u>49.780</u>
	243.481	343.246
Relacionadas:		
Corriente	227.598	536.957
Por vencer 1 a 30 días	101.840	105.924
Por vencer 31 a 60 días	72.153	78.564
Por vencer 61 a 90 días	-	58.783
	<u>401.591</u>	<u>780.228</u>
Otros	<u>1.205</u>	<u>952</u>
	<u>646.277</u>	<u>1.124.426</u>

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

17. OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación trabajadores	182.203	159.637
Empleados (1)	178.458	145.724
Beneficios sociales (2)	123.014	112.396
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	84.607	84.562
Otras	5.420	1.116
	<u>573.702</u>	<u>503.435</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye principalmente la cuenta por pagar al personal por el 10% del servicio por 122.112 y 119.567 respectivamente.
- (2) Corresponde a décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo del personal que labora en la Compañía.

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta (1)	1.517	10.428
Impuesto al Valor Agregado – IVA	117.891	98.386
Retenciones de impuesto a la renta	24.065	23.355
Retenciones de impuesto al valor agregado – IVA	21.180	20.895
Otros	-334	-
	<u>164.319</u>	<u>153.064</u>

- (1) Ver nota a los estados financieros N° 25 literal d.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y sus aclaraciones adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y por mismo aceptamos su responsabilidad sobre los mismos.

19. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Compras	7.802.813	8.383.471
b) Venta de inventarios	94.266	39.576
c) Saldos con compañías relacionadas:		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo financieros comerciales (1)		
Deli Internacional S.A.	13.024	1.100
Gerensa S.A.	8.587	13.265
INT FOOD SERVICES CORP	3.604	13.886
Otros	381	63
Total cuentas por cobrar	<u>25.596</u>	<u>28.314</u>
Otras cuentas por cobrar (2)		
Préstamos NOE	-	162.373
Otros	9.200	9.954
Total otras cuentas por cobrar	<u>9.200</u>	<u>172.327</u>
Otras cuentas por cobrar a largo plazo (3)		
Mainguar S.A.	<u>612.800</u>	<u>611.800</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivo financieros comerciales (4)		
Ssushibrands S.A.	156.544	197.473
INT FOOD SERVICES CORP	88.105	438.395
Gerensa S.A.	82.713	76.418
Ennova Group S.A.	33.869	50.804
Deli Internacional S.A.	32.294	93
Otros	8.066	17.045
Total cuentas por pagar	<u>401.591</u>	<u>780.228</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 8.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y en las aclaraciones adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

- (2) Ver nota a los estados financieros N° 11.
 (3) Ver nota a los estados financieros N° 14.
 (4) Ver nota a los estados financieros N° 16.

Las transacciones con partes relacionadas no están sujetas a condiciones especiales. Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores relacionado a cuentas por cobrar deterioradas en los saldos adeudados por partes relacionadas.

d) Compensación del directorio y personal clave de la gerencia

La compensación de los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones del directorio	74.409	75.383
Remuneraciones del personal ejecutivo	<u>376.623</u>	<u>335.284</u>
	<u>451.032</u>	<u>410.667</u>

20. OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	222.251	203.670
Desahucio	<u>90.182</u>	<u>50.944</u>
	<u>312.433</u>	<u>254.614</u>

El presente informe de auditoría fue elaborado en los
 Estados Unidos de América por los auditores independientes,
 son el Deloitte & Touche LLP, miembros controlados
 y así mismo no afiliados a la firma de los mismos.

Firma _____

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	124.222	30.814	155.036
Ajustes:			
Costo laboral por servicios actuales	50.570	11.204	61.774
Costos financieros	8.696	2.079	10.775
Beneficios pagados a empleados	-	-3.757	-3.757
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-10.383	-	-10.383
Pérdidas actuariales	30.565	10.604	41.169
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>203.670</u>	<u>50.944</u>	<u>254.614</u>
Ajustes:			
Costo laboral por servicios actuales	84.270	19.494	103.764
Costos financieros	14.257	3.519	17.776
Beneficios pagados a empleados	-	-12.620	-12.620
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-24.113	-	-24.113
(Ganancia) pérdida actuarial	-55.833	28.845	-26.988
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>222.251</u>	<u>90.182</u>	<u>312.433</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 7% en cada año.

Los importes reconocidos respecto a dichos planes de beneficios definidos se contabilizaron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos operativos directos	97.427	103.335
Costos financieros (1)	-	-
Otros resultados integrales (ganancia actuarial) (2)	-26.988	-
	<u>70.439</u>	<u>103.335</u>

- (1) La Compañía no segrega los costos financieros provenientes de los cálculos actuariales.

- (2) La composición de las ganancias actuariales reconocidas en el año 2013 es la siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
(Ganancia) pérdida actuarial reconocida en obligaciones de beneficios definidos	<u>-55.833</u>	<u>28.845</u>	<u>-26.988</u>

Durante el año 2012, la Compañía registró la pérdida actuarial dentro de costos operativos indirectos.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital suscrito y pagado es de 180.000, acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar por acción. El principal accionista de la Compañía es la sociedad extranjera DASSANT HOLDING CO. LLC con el 99,99% de acciones.

22. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

23. RESULTADOS DE APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

El saldo de 66.723 corresponde a los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, dicho valor constituye una pérdida que disminuye el patrimonio de la Compañía.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos nuestra responsabilidad sobre los mismos.

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos operativos directos (1)	5.656.467	5.068.676
Costos operativos indirectos(1)	11.643.637	9.177.666
Gastos de administración (2)	861.439	671.671
Gastos de ventas (2)	<u>292.636</u>	<u>272.668</u>
	<u>18.454.179</u>	<u>15.190.681</u>

(1) Un detalle de costos operativos por naturaleza es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo del inventario (a)	5.656.467	5.068.676
Sueldos	3.946.744	3.157.406
Beneficios sociales	1.263.895	986.153
Costos CNT (b)	1.114.928	1.007.428
Arriendos	1.074.573	724.553
Regalías	859.135	711.692
Depreciación	593.492	314.252
Lunch	363.790	269.433
Carga fabril (c)	328.184	264.275
Fletes, movilización y expreso	299.958	214.742
Servicios básicos	266.214	199.816
Mantenimiento	240.569	202.229
Participación trabajadores	182.203	159.637
Jubilación patronal	74.414	79.448
Amortización concesiones	38.911	22.285
Desahucio	23.013	23.887
Honorarios	1.085	29.560
Varios	<u>972.529</u>	<u>810.870</u>
	<u>17.300.104</u>	<u>14.246.342</u>

(a) El control de ingresos y consumos de los inventarios se lo efectúa a través de los correspondientes kárdex.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los costos generales no asignables directamente a los diferentes locales de la Compañía, tales como: seguros, honorarios, multas, patentes, cortesías, degustaciones, entre otros.
- (c) Corresponde a un convenio para la prestación de servicios de abastecimiento y logística a través de la planta industrial DE INT FOOD SERVICES CORP, con una carga fabril adicional del 4.5% calculada sobre las compras que realice la Compañía.
- (2) Un detalle de los gastos de administración y ventas por naturaleza es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Administración de locales	763.675	632.615
Publicidad	292.636	272.668
Varios	97.764	39.056
	<u>1.154.075</u>	<u>944.339</u>

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto por impuestos corrientes	246.117	206.066
Gasto por impuesto diferido (1)	-	-
	<u>246.117</u>	<u>206.066</u>

- (1) La Compañía no contabiliza impuestos diferidos, por considerar que el efecto no es significativo.

Certificado en los
Estados Financieros
son de naturaleza
y así mismo de naturaleza

El cargo a resultados en los
Estados Financieros
son de naturaleza
y así mismo de naturaleza

Firma _____

b) **Conciliación tributaria.-**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.032.483	904.609
(-) Deducciones especiales	-	-94.632
(+) Gastos no deducibles (1)	<u>86.229</u>	<u>85.960</u>
Base imponible	1.118.712	895.937
Tasa legal	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta	<u>246.117</u>	<u>206.066</u>

(1) Incluye principalmente gastos de jubilación patronal, intereses, impuestos, multas, permisos, otros.

c) **Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.032.483	904.609
Tasa impositiva vigente	22%	23%
Gasto por impuesto a la renta usando la tasa legal	227.146	208.060
<u>Ajustes:</u>		
Efecto de deducciones especiales		
Tributarias	-	-21.765
Efecto de gastos no deducibles		
Tributariamente	<u>18.971</u>	<u>19.771</u>
Gasto por impuesto a la renta usando la tasa efectiva	<u>246.117</u>	<u>206.066</u>
Tasa efectiva	<u>23,84%</u>	<u>22,78%</u>

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

d) Movimiento de impuesto a la renta por pagar.-

El movimiento del impuesto a la renta durante el año es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	10.428	10.033
(-) Pagos	-10.428	-10.033
(+) Provisión del año	246.117	206.066
(-) Retenciones en la fuente	<u>-244.600</u>	<u>-195.638</u>
Impuesto por pagar (1)	<u>1.517</u>	<u>10.428</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 17.

e) Anticipos de impuesto a la renta.-

El anticipo de impuesto a la renta calculado para el año 2013 fue de 113.723; de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor que el impuesto a la renta causado, el primero se convertirá en impuesto mínimo del ejercicio.

f) Revisiones fiscales.-

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2013.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes establecidas en la resolución N° NAC-DGERCGC13-00011, publicada en el Registro Oficial el N° 878 el 24 de enero de 2013, las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a 6.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (31 de enero de 2014) el mencionado informe se encuentra en proceso de elaboración.

27. LÍNEAS DE CRÉDITOS Y GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene una línea de crédito con el Banco Bolivariano C.A. por un monto de 1.000.000.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

28. CONTRATOS PRINCIPALES

Durante el año 2013 y 2012 la Compañía tiene suscritos contratos con empresas del exterior y nacionales para la prestación y compra de bienes de los siguientes proveedores:

Contrato de regalías.- El 1 de septiembre de 2012 Sushicorp S.A. y Sushibrands S.A., suscribieron un nuevo contrato en reemplazo del anterior, con una vigencia de 10 años para el uso de la marca denominada NOE, en el cual se establece el pago de regalías del 4.5% mensual calculado sobre las ventas netas.

Contrato de prestación de servicios técnicos especializados.- El 1 de julio de 2012 Sushicorp S.A. y Gerensa S.A., suscribieron un nuevo contrato en reemplazo del anterior, con una vigencia de dos años para la prestación de los servicios administrativos de asesoramiento corporativo y profesional en materia tributaria, financiera, contable, legal, desarrollo, operaciones, informática y sistemas, publicidad, imagen y marketing en el cual se establece el pago de honorarios del 4% mensual calculado sobre las ventas netas.

29. COMPROMISOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Compañía alquila varios puntos de venta bajo contratos de arrendamiento operativo. Los arrendamientos son para un período medio de 6 años.

Los contratos contienen diversos plazos y términos, derechos de renovación y cláusulas de reajustes, las cuales se encuentran principalmente relacionadas con los índices de inflación del país.

Certificamos que los datos que constan en los 34
Estados Financieros y notas explicatorias adjuntas,
son el fiel reflejo de los libros de contabilidad
y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

A continuación un detalle de los contratos de arrendamientos operativos vigentes al 31 de diciembre de 2013:

Descripción	Valor mensual	Vigencia	
		Desde	Hasta
N001 NOE Full Cumbayá Quito	4.196	01/04/2012	30/03/2015
N002 NOE Full Isabel La Católica Quito	2.894	01/05/2013	30/01/2015
N003 NOE Full Jardín Quito	4.582	02/04/2009	01/04/2019
N005 NOE Isla Quicentro Norte Quito (1)	3.045	01/12/2009	30/11/2014
N006 NOE Full San Marino Guayaquil	4.637	01/05/2011	30/04/2015
N007 NOE Full Samborondón	3.782	01/07/2010	30/06/2015
N008 NOE Isla Policentro Guayaquil	3.762	30/06/2010	29/06/2020
N011 NOE Mall del Sol	6.420	18/03/2011	17/02/2021
N012 Plaza de Las Américas (1)	4.326	01/02/2012	31/01/2019
N013 NOE Full San Luis	4.669	01/03/2012	28/02/2017
N014 NOE Scala Shopping (1)	2.193	07/12/2012	06/12/2022
N015 Cuenca	2.500	04/07/2013	03/07/2019
N099 Planta	2.500	01/05/2013	30/04/2016
KN01 KOBE Sushi Express San Luis	1.227	01/01/2012	01/01/2015
NK02 KOBE Sushi Express El Bosque	1.178	15/12/2011	14/12/2016
NK03 KOBE Sushi El Condado	1.654	01/11/2011	31/10/2015
NK04 KOBE Sushi Expres C.C.I.	1.749	01/08/2013	31/07/2016
NK05 KOBE Pre-embarque	3.177	01/08/2012	31/07/2018
NK06 KOBE San Francisco	2.153	13/02/2013	12/02/2020
NK07 Aeropuerto Quito (1)	2.887	15/05/2013	24/10/2021

(1) El canon mensual de los arrendamientos de estos locales están supeditados a un porcentaje de ventas netas mensuales de la Compañía.

Las cuotas de arrendamientos reconocidas en el estado de resultados son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pagos mínimos por arrendamientos operativos	<u>1.074.573</u>	<u>724.553</u>

Calificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos:

30. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gerentes y administración superior	78	89
Ejecutivos principales	1	1
Profesionales y técnicos	42	64
Trabajadores y otros	<u>490</u>	<u>441</u>
	<u>611</u>	<u>595</u>

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos 31 de enero de 2014, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

32. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2012 con el año 2013, ciertas cifras presentadas en ese año se reclasificaron en el 2013.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (31 de enero de 2014).

Confirmamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adj. por 36 son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____

Nombre _____

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	6
2.	RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA	6
3.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
3.1.	Bases de presentación.-	7
3.2.	Efectivo y equivalentes de efectivo.-	7
3.3.	Activos financieros comerciales.-	7
3.4.	Inventarios.-	8
3.5.	Propiedad y equipos.-	8
3.6.	Activos intangibles.-	8
3.7.	Deterioro del valor de los activos no financieros.-	9
3.8.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-	9
3.9.	Beneficios a empleados: obligación de beneficios definidos post- empleo.-	9
3.10.	Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-	9
3.11.	Costos y gastos.-	10
3.12.	Impuesto a las ganancias.-	10
3.13.	Participación trabajadores.-	10
3.14.	Ganancia por acción y dividendos de accionistas.-	10
4.	NORMAS VIGENTES A PARTIR DEL AÑO 2013 Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES	11
5.	ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	12
5.1.	Vida útil de propiedad y equipos.-	12
5.2.	Deterioro de activos no financieros.-	12
5.3.	Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-	13
5.4.	Provisión planes de beneficios definidos (post-empleo).-	13
5.5.	Estimación para cubrir litigios.-	13
6.	POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO	14
6.1.	Caracterización de instrumentos financieros.-	14
6.2.	Caracterización de riesgos financieros.-	14
6.2.1.	Riesgo de crédito.-	14
6.2.2.	Riesgo de liquidez.-	14
6.2.3.	Riesgo de mercado.-	15
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	15

Certificamos que los datos que constan en los 37 Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de las cuentas de contabilidad y del mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

8.	ACTIVOS FINANCIEROS COMERCIALES.....	16
9.	INVENTARIOS.....	17
10.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	17
11.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS..	17
12.	PROPIEDAD Y EQUIPOS	18
13.	ACTIVOS INTANGIBLES.....	22
14.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONAS A LARGO PLAZO.....	22
15.	OBLIGACIONES BANCARIAS	23
16.	PASIVOS FINANCIEROS COMERCIALES.....	24
17.	OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO	25
18.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25
19.	PARTES RELACIONADAS.....	26
20.	OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO	27
21.	CAPITAL SOCIAL	29
22.	RESERVA LEGAL	29
23.	RESULTADOS DE APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.....	29
24.	COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA	30
25.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	31
a)	Cargo a resultados.-.....	31
b)	Conciliación tributaria.-	32
c)	Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-	32
d)	Movimiento de impuesto a la renta por pagar.-	33
e)	Anticipos de impuesto a la renta.-	33
f)	Revisiones fiscales.-	33
26.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	33
27.	LÍNEAS DE CRÉDITOS Y GARANTÍAS.....	33
28.	CONTRATOS PRINCIPALES.....	34
29.	COMPROMISOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	34
30.	DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL	36
31.	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	36
32.	RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR.....	36
33.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	36

Certificamos que los datos que constan en los estados financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____