

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013

	Nota	2013	2012
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	8.275	10.123
Activos financieros	3.3	140.988	194.996
Inventarios	3.4	22.363	40.671
Servicios y otros pagos por anticipado	3.5	221.847	369.638
Activos por impuestos corrientes	3.6	53.261	100.096
Total de Activos Corrientes		446.733	715.524
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Instalaciones, Muebles y Equipos	3.7	539.089	572.950
Activos por impuestos diferidos	3.14	1.213	8.688
Otros activos no Corrientes		-	90.600
Total de Activos No Corrientes		540.302	672.238
TOTAL DE ACTIVOS		987.035	1.387.762

Daniel López
Gerente General

Patricio Cevallos
Contador General

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013

	Nota	2013	2012
		USD	USD
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.9	210.652	576.637
Otras obligaciones corrientes	3.10	62.156	108.564
Otros pasivos financieros	3.11	71.798	105.390
Anticipo de clientes	3.12	47.040	200
Total de Pasivos corrientes		391.645	790.791
Cuentas y documentos por pagar	3.9	226.000	-
Beneficios a empleados largo plazo	3.13	6.430	7.032
Otros pasivos no corrientes		264	264
Pasivos por impuestos diferidos	3.14	14.272	2.175
Total de Pasivos a Largo Plazo		246.966	9.471
TOTAL PASIVOS		638.611	800.262
PATRIMONIO		348.424	587.500
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		987.035	1.387.762

Daniel López
Gerente General

Patricio Cevallos
Contador General

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013	2012
		USD	USD
Ingreso de Operaciones Ordinarias	3.15	866.773	1.301.591
Costo de Ventas y Producción	3.16	(869.506)	(1.226.878)
UTILIDAD BRUTA		(2.733)	74.713
Gastos de Administración	3.17	(11.718)	(1.421)
Gastos de Venta	3.17	(208.681)	(146.412)
UTILIDAD/ (PERDIDA) OPERACIONAL		(223.132)	(73.120)
Gastos financieros	3.18	(94.131)	(84.655)
Ingresos Financieros	3.18	139.112	16.740
UTILIDAD / (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(178.151)	(141.035)
Impuesto a la renta	3.14	(14.047)	(13.891)
Ingreso/(Gasto) por impuesto Diferido	3.14	(19.571)	7.309
UTILIDAD/ (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		(211.769)	(147.618)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(211.769)	(147.618)

Daniel López
Gerente General

Patricio Cevallos
Contador General

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 En dólares de los Estados Unidos de América

	Capital (Nota 3.21)	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez (Nota 3.22)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	200	-	-	-	(9.378)	(254.891)	(8.107)	(272.176)
Apropiación de Resultados					(254.891)	254.891		-
Reserva Legal								-
Reestablecimiento por corrección de errores					6.559			6.559
Aportes de los socios para capitalización	600			970.570				971.170
Resultados del ejercicio						(147.618)		(147.618)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	-	-	970.570	(257.710)	(147.618)	(8.107)	557.935
Apropiación de Resultados					(147.618)	147.618		-
Ajuste NIIF (Ganancia Actuarial)							2.259	2.259
Resultados del ejercicio						(211.769)		(211.769)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	-	-	970.570	(405.328)	(211.769)	(5.848)	348.424

 Daniel López
 Gerente General

 Patricio Cevallos
 Contador General

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.036.588	1.302.112
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	1.190
Otros cobros por actividades de operación	-	164.439
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(876.903)	(1.540.515)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(352.608)	(2.120)
Otros pagos por actividades de operación		(41.483)
Intereses pagados	(24.542)	(84.655)
Intereses recibidos	4.064	16.740
Impuestos a las ganancias pagados	(52.559)	(2.804)
Otras entradas (salidas) de efectivo	244.633	140.580
Efectivo proveniente / (usado) de las actividades de operación	(21.326)	(46.517)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedente (usado) por la negociacion de equipos y muebles	(71.121)	45.768
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	9.839
Efectivo neto usado (proveniente) en actividades de inversión	(71.121)	55.607
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	1.000.135
Financiación por préstamos bancarios	-	(25.000)
Pagos neto de préstamos	-	(982.921)
Otras entradas (salidas) de efectivo	90.600	
Efectivo usado / (proveniente) en actividades de financiamiento	90.600	(7.785)
Aumento (reducción) del efectivo y sus equivalentes	(1.848)	1.304
Efectivo al inicio del año	10.123	8.819
Efectivo al final del año	8.275	10.123

Daniel López
Gerente General

Patricio Cevallos
Contador General

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD
Utilidad neta del ejercicio	(211.769)	(147.618)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación	104.982	132.984
Ajustes por gastos en provisiones	5.083	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	34.831	11.087
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(26.302)	289
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	115.069	(118.864)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(69.252)	6.911
(Incremento) disminución en inventarios	18.309	(15.183)
(Incremento) disminución en otros activos	162.165	3.479
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(287.101)	(8.525)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(106.254)	15.543
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(2.120)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	46.840	200
Incremento (disminución) en otros pasivos	192.074	75.300
Efectivo neto proveniente / (usado) por actividades de operación	(21.326)	(46.517)

 Daniel López
 Gerente General

 Patricio Cevallos
 Contador General

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

SECCION 1. INFORMACION GENERAL

1.1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida como compañía Sociedad Anónima el 01 de Julio de 2010, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 19 de agosto del 2010.

Su actividad principal son los negocios relacionados con la instalación y administración de restaurantes , delicatessen y cafeterías. Elaboración y venta de todo tipo de especialidades gastronómicas , incluyendo productos elaborados por cuenta propia o de terceros, bebidas con o sin alcohol y cualquier otro artículo de carácter gastronómico . Compra, venta, permuta, arriendo, administración, exportación, importación y demás contratos, públicos o probados, relacionados con actividades de restaurantes y cafeterías, todas estas operaciones las desarrolla en los locales comerciales establecidos en la ciudad de Guayaquil en el Mall del Sol.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en la Av. Orellana E6-18 y La Rábida, sector Parroquia Benalcázar, Quito - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PyMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2013. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, al costo o valor neto de realización el que sea menor para los inventarios y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y

Empresa en Marcha

La Compañía muestra pérdidas recurrentes, así como un resultado y flujos de efectivo negativos. La capacidad de operación y la continuidad de la Compañía como un negocio en marcha, dependen de su habilidad para aumentar sus ventas, reducir su costos y gastos, así como llegar a un punto de equilibrio y encontrar fuentes de financiamiento adicionales.

2.2. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros, son los primeros presentados por la Compañía de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de la NIIF para las PyMES, Presentación de Estados Financieros. La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a la facturación de bienes de consumo humano sean elaborados o semielaborados y la preparación de alimentos bajo pedido, lo cual constituye su actividad ordinaria. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.4. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5. GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses implícitos sobre los préstamos y aportes de accionistas. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

2.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios los cuales están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor .

2.7. INVENTARIOS

Se trata de productos comestibles, bebidas alcohólicas y no alcohólicas y otros productos elaborados y comprados a terceros con los cuales cuenta la Compañía para realizar sus actividades y que están presentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Se presentan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

2.8. MUEBLES Y EQUIPOS

Las partidas de muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

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 de lineal. En la depreciación de los muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	Vida útil en años
Instalaciones	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Cómputo	3
Equipo de Restaurante	10
Vehículos	10

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.

2.9. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los muebles, equipos y vehículos para determinar si existen indicios de que esos 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.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10. ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los valores pagados para acceder a locales comerciales, en concepto de derecho de traspaso o prima de acceso; se reconocen como activos por su costo de adquisición y se transfieren a resultados en el período durante el cual se reciben los servicios o se obtienen los beneficios del pago anticipado hecho por arriendo.

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

2.11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Activos financieros al valor razonable contra los resultados
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
Activos financieros disponibles para la venta

De estas categorías, la Compañía posee cuentas por cobrar a clientes y por pagar a bancos, proveedores y relacionadas en el corto y largo plazo y además préstamos con socios por aportes efectuados. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la Compañía cae dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

La actividad principal de la compañía es la venta de productos comestibles, bebidas alcohólicas y no alcohólicas y alimentos preparados para el consumo humano bajo pedido. La mayoría de las ventas son canceladas al contado, con tarjeta de crédito o en un plazo de 30 días posteriores a brindar el servicio contratado o bien adquirido, por lo cual es reconocida como una cuenta por cobrar sin intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

2.12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: décimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente, la legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Compañía, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.13. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero.

2.14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2013. Como se menciona en la nota relativa al impuesto a la renta, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se redujo del 24% al 23% en el 2012 Y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.15. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Activos tributarios diferidos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los muebles, equipos y vehículos, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía

2.16. PATRIMONIO, RESERVAS Y UTILIDADES

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas participaciones, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del período, reservas legales, reservas facultativas, etc.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresa NIIF para las PyMES. superávit

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 20% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyMES) . Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.

3. INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalente de efectivos consiste en:

	2013	2012
	USD	USD
Caja chica	1.700	2.350
Cajas (1)	3.113	7.773
Depósitos en tránsito	3.462	-
Saldo al 31 de Diciembre	8.275	10.123

(1) Corresponde a las recaudaciones de dinero efectuadas en las cajas de los locales al día de cierre, que serán depositados al día siguiente.

3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Nota	2013	2012
		USD	USD
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	3.3	9.698	4.418
Cuentas por cobrar relacionadas y otras	3.3	131.291	190.698
Efectivo	3.1	8.275	10.123
Total activos financieros		149.263	205.239
Pasivos financieros			
Proveedores	3.11	41.236	406.079
Cuentas por pagar con relacionadas y socios	3.11	395.635	170.558
Otras cuentas por pagar	3.12		
Otros pasivos financieros	3.13	71.798	105.390
Total pasivos financieros		508.670	682.027

Refiérase a la nota 2.11 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros.

3.3. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras así como su clasificación en instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013	2012
	USD	USD
Cientes Comerciales		
Clientes Metrocafe	5.009	3.078
Clientes Spaghetti	4.688	1.340
Clientes Spa		
Otros Clientes Comerciales		
Cuentas y préstamos por cobrar relacionadas (1)	127.839	167.572
Otras cuentas por cobrar	4.431	23.126
Menos Provisión Cuentas Incobrables	(980)	(120)
Cuentas por cobrar, netas	140.988	194.996

(1) Ver Nota 3.19.

Provisión de Cuentas Incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	2.013	2.012
	USD	USD
Saldo al inicio del año	(120)	-
Provisión del año	(860)	(120)
Saldo al 31 de Diciembre	(980)	(120)

3.4. INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios para el año 2013 y 2012 se muestran a continuación con los siguientes resúmenes:

	2013	2012
	USD	USD
Inventarios comestibles y artículos de restaurante	4.985	21.375
Inventarios Locales		
Metrocafe	888	7.050
Spaghetti	16.490	12.246
Saldo al 31 de Diciembre	22.363	40.671

Al 31 de diciembre de 2013, los inventarios por USD 1.218.263 (USD 1.218.263 en el 2012) forman parte del costo de ventas de los bienes comestibles vendidos y/o servicios prestados por la Compañía.

3.5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle de los servicios y otros pagos por anticipado se muestra a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Anticipo Proveedores(1)	95.922	82.394
Gastos pagados por anticipado (2)		
Concesión Metrocafe	-	142.664
Concesión Spaguetthi	125.924	144.580
Saldo al 31 de Diciembre	221.846	369.638

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye USD 55.000 entregados al Sr. Zabala Enrique y USD 30.000 entregados a la Cámara de Comercio de Guayaquil.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a la concesión celebrada con Inmobiliaria del Sol S.A por un local en el Centro Comercial Mall del Sol con un tiempo definido de 10 años por el derecho de uso, pactado según contrato de arriendo. Con fecha 01 de julio de 2013 se realiza un convenio de reciliación de contrato lo que afecta directamente a los resultados de la compañía y disminuye el valor de la concesión inicial, ya que Serviemall decide quedarse con el funcionamiento de un local en Guayaquil.

3.6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a las retenciones efectuadas a la Compañía en la fuente del Impuesto al valor agregado por un valor de USD 41.825 (al 2012 por USD 69.234) y en retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta a favor por USD 11.436 (al 2012 por USD 30.862).

3.7. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de instalaciones, muebles y equipos se presentan a continuación:

	2.012	Adiciones	Disposiciones	2.013
	USD	USD	USD	USD
Costo				
Instalaciones	449.280	-	-	449.280
Muebles y Enseres (1)	31.896	70.561	-	102.457
Equipo de Computación	61.196	561	-	61.757
Equipo de Restaurante	192.425	-	-	192.425
Menaje	39.510			39.510
Total Costo	774.307	71.121	-	845.429
Depreciación Acumulada				
Instalaciones	(94.628)	(44.928)	-	(139.556)
Muebles y Enseres	(6.156)	(10.246)	-	(16.402)
Equipo de Computación	(38.119)	(19.249)	-	(57.368)
Equipo de Restaurante	(34.262)	(19.242)	-	(53.504)
Menaje	(28.192)	(11.318)	-	(39.510)
Total Depreciación Acumulada	(201.357)	(104.983)	-	(306.340)
Saldo al 31 de Diciembre	572.950	(33.861)	-	539.089

(1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde al registro de muebles en el local del Mall del Sol y monto que se liquidó con anticipo entregado en ejercicios anteriores

3.8. COMPROMISO POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Compañía a consecuencia del contrato celebrado por la concesión de los locales comerciales en la ciudad de Guayaquil por un periodo de diez años, cancela cuotas fijas de arrendamiento mensual de la concesión.

	2013	2012
	USD	USD
Pagos mínimos por arrendamiento operativo	152.802	124.502

Al final del año, La Compañía tiene compromisos pendientes por arrendamientos operativos no cancelados, con los siguientes vencimientos:

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013	2012
	USD	USD
En un año	104.995	152.802
Entre uno y cinco años	385.028	490.023

3.9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Proveedores Comestibles (1)	18.258	45.751
Proveedores Varios (3)	22.979	360.328
Tarjetas de Crédito	44	-
Cuentas por Pagar Relacionadas (2)	395.635	170.558
Menos largo plazo		
Cuentas por Pagar Relacionadas (2)	(226.264)	
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	210.652	576.637

(1) Corresponde al saldo por pagar proveedores como Frozen Tropic, Food Service Direct, Juan González.

(2) Ver Nota 3.19.

(3) Corresponde al saldo por pagar a proveedores de servicios y bienes como:

	2013	2012
	USD	USD
Inmobiliaria del Sol (V.I.C) (3.a)	-	184.034
Inmobiliaria del sol (V.M.C) (3.a)	-	15.404
Compañía Guerrero Construcciones (3.b)	-	81.411
Food Service Direct	-	42.475
Otros proveedores varios	22.979	37.004
Saldo al 31 de Diciembre	22.979	360.328

(3.a) Al 31 de diciembre del 2012 corresponde al valor pendiente de pago por el valor inicial y mensual de concesión de los locales comerciales arrendados en el Mall del Sol en la ciudad de Guayaquil.

(3.b) La compañía hasta el 2013, mantenía un proceso arbitral sobre el asunto con la Compañía Guerrero Construcciones Geoconstrusa S.A.. Actualmente se han evacuando todas las pruebas pertinentes y existió la obligación de cancelar el saldo pendiente de pago por parte de Serviemall. Esta situación implicó que la compañía se desprendió de recursos por el monto solicitado por el demandante.

3.10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Obligaciones Institucionales con el IESS	5.579	40.986
Con la Administración Tributaria (1)	3.737	6.998
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio(2)	14.047	13.891
Por Beneficios de ley a Empleados	38.793	46.689
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	62.156	108.564

(1) Por el año 2013 corresponde al valor por pagar por Impuesto al Valor Agregado y retenciones en fuente de IVA y

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Renta, de Noviembre y Diciembre. Para el año 2012 corresponde al valor por pagar de Impuesto al Valor Agregado y retenciones en fuente de Iva y Renta, de Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre que la compañía mantiene pendiente de pago.

(2) Ver nota 3.14.

3.11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación el detalle:

	Nota	2013 USD	2012 USD
Cuentas por Pagar Varios		8.000	10.676
Garantías por Pagar			
Sobregiros (1)		63.798	94.714
Saldo al 31 de Diciembre		71.798	105.390

(1) Por el año 2013 y 2012, corresponden a sobregiros contables registrados por la compañía a la fecha de cierre.

3.12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al anticipo de USD 47.040 que se recibió de Inmobiliaria del Sol para proceder con la remodelación del nuevo local; obra que la realizó el Arq. Enrique Zabala y al cual se le entregó el anticipo por USD 55.000 para que inicie las mejoras. Ver Nota 3.5.

3.13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos de largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial correspondiente al 31 de Diciembre del año 2013 y 2012 como se puede ver en el siguiente detalle:

	Jubilación Patronal USD	Desahucio USD	TOTAL USD
Obligación a 1 de enero de 2012	6.009	705	6.714
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	74	244	318
Obligación a 31 de diciembre de 2012	6.083	949	7.032
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	(571)	(31)	(602)
Obligación a 31 de diciembre de 2013	5.512	918	6.430

3.14. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

En el año 2013, la compañía aplica la tarifa del 22% (23% en 2012) de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Está sujeta a posibles revisiones por las autoridades tributarias las declaraciones tributarias de los ejercicios 2011 al 2013.

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de la siguiente forma:

	2.013	2.012
	USD	USD
Resultado del Ejercicio bajo NIIF PyMES antes de 15% trabajadores	(211.769)	(141.035)
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	-	-
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	38.503	173.395
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(173.266)	32.360
Con la tasa del 22% (23% en 2012)	22%	23%
Impuesto calculado con la tarifa corporativa	-	7.443
Anticipo Mínimo determinado	14.047	13.891
Gasto impuesto causado del año	14.047	13.891
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	n/a	43%

Reformas tributarias 2013

El 14 de enero del 2013, el Ejecutivo emitió el Decreto Ejecutivo No. 1414 mediante el cual promulga el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social.

El 24 de enero de 2013 se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 878, una reforma a la Resolución que regula la presentación de información sobre precios de transferencia con partes relacionadas. El Servicio de Rentas Internas estableció los montos anuales para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones efectuadas con partes relacionadas del exterior y locales siendo: US\$ 3 millones para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y US\$ 6 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El día 16 de diciembre de 2013, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 145, con el Decreto 171 emitido por la Presidencia de la República, a través del cual se expidió el Reglamento a la Ley de Discapacidades, en el que entre otras reformas, se dispone los porcentajes para aplicación de beneficios tributarios de exoneración del Impuesto Renta y devolución IVA de acuerdo al grado de discapacidad y más reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Una reforma importante corresponde a la relacionada con la norma de deducción para impuesto a la renta sobre los pagos a personal discapacitado, pues se ratifica lo previsto en la Ley, en el sentido que la rebaja por pago a personal con discapacidad solo procede en la parte que exceda a las contrataciones obligatorias por Ley.

Durante el año 2013 entraron en vigencia Convenios para evitar Doble tributación del Ecuador con: Uruguay (febrero), Corea (septiembre), Singapur (septiembre) y China (diciembre).

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definieron incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertas condiciones. Se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013. En cuanto al Impuesto a los consumos especiales, cambió la fórmula de cálculo de este impuesto a los cigarrillos y bebidas alcohólicas. Con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que cubra el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

reformas que grava el embocamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. En el impuesto a los predios rurales, se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de Órganos Reguladores.

Se incrementó el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. Sin embargo, la ley de Fomento Ambiental también incluyó exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplió el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

El 30 de Diciembre del 2011 se publicó el Cuarto Suplemento del Registro Oficial 608, en el cual se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el mismo que incorporó principalmente las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la aplicación del impuesto a las tierras rurales y al impuesto a la salida de divisas.

La Asamblea Nacional emitió la Ley Orgánica de Discapacidades (LOD) el 25 de septiembre del 2012, a través de la cual efectuó modificaciones a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) en cuanto a los montos y forma de cálculo de las deducciones por discapacidad, aplicables para el ejercicio 2013.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, consta publicada la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la aplicación de tributos se pueda lograr una financiación del Bono de Desarrollo Humano. Se introdujeron reformas a: la Ley de Régimen tributario interno, a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, la Ley Orgánica de la Economía Popular v Solidaria del Sector Financiero, Popular v Solidario.

Entre las principales reformas tributarias tenemos: la reducción de 10 puntos en la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto de utilidades reinvertidas deja de ser aplicable a las instituciones financieras privadas sujetas al control de la SBS, para las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la SBS, el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta queda fijado en el 3% de sus ingresos gravados, los servicios financieros pasan a estar gravados con tarifa 12% de IVA. En el caso del Impuesto a la Salida de Divisas, se establece la posibilidad de que se solicite su devolución, siempre y cuando los valores sean tomados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta, y las instituciones financieras quedan obligadas legalmente a proporcionar, al SRI, información personalizada de los depósitos y operaciones de sus clientes, respecto de lo cual no pueden tales instituciones alegar sigilo o reserva bancaria.

Con fecha 14 de enero del 2013, el Ejecutivo emitió el Decreto Ejecutivo No. 1414 mediante el cual promulga el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social.

Impuesto Diferido

A continuación se indican los pasivos (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	2013	2012
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Gastos preoperativos	-	7.349
Jubilación Patronal	1.213	1.339
Subtotal Activos tributarios diferidos	1.213	8.688
Pasivos tributarios diferidos		
Cuentas por cobrar - Provisión Incobrables	-	565
Cuentas por pagar socios y asociadas (interés implícito)	14.272	1.610
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	14.272	2.175
Impuesto a la renta diferido neto	(13.059)	6.513

3.15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013	2012
	USD	USD
Venta de Servicios (alimentos y bebidas)	840.879	1.097.631
Otros ingresos ordinarios	25.894	203.960
Saldo al 31 de Diciembre	866.773	1.301.591

3.16. COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN

Los costos de venta de la Compañía durante los años 2013 y 2012 se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
	USD	USD
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	280.185	352.883
Mano de Obra Directa	250.577	314.882
Costos Indirectos de Producción	338.744	559.113
Saldo al 31 de Diciembre	869.506	1.226.878

3.17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTA

A continuación se resume como se encuentran compuestas las partidas de gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
	USD	USD
Gastos Administrativos		
Gastos de viaje y gestión		-
Gastos Generales de operación	11.718	1.421
Otros gastos	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	11.718	1.421
Gastos de Venta		
Promoción y Publicidad	19.606	27.525
Gastos de viaje y gestión	5.820	7.267
Provisión incobrables	859	120
Otros Gastos Operacionales	10.000	15.400
Otros gastos	172.396	96.100
Saldo al 31 de Diciembre	208.681	146.412
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA	220.399	147.833

3.18. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos y gastos financieros es como sigue:

	2.013	2.012
	USD	USD
Ingresos financieros		
Intereses financieros implícitos	127.141	10.541
Otros ingresos financieros	11.971	6.199
Saldo al 31 de Diciembre	139.112	16.740

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Gastos financieros

Intereses		7.626
Intereses implícitos	69.590	42.750
Comisiones	21.220	29.571
Otros gastos financieros	3.322	4.708
Saldo al 31 de Diciembre	94.131	84.655

3.19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos mantenidos y las transacciones celebradas con relacionadas a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Cuentas por cobrar		
Cuenta por cobrar clientes (1)	45.936	45.936
Cuentas por cobrar locales	3.496	70
Otras cuentas por cobrar (2)	78.408	121.566
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	127.840	167.572
Cuentas por pagar		
Madripaz S.A.	6.000	-
Bodstrom Cía.Ltda	114.636	142.687
Metroservicios S.A.	10.549	10.911
Artapaso S.A	27.300	8.205
Otras cuentas por pagar	6.669	8.755
(-) Valuación Costo Amortizado e Interés Implícito	4.217	-
Total Cuentas por pagar a Relacionadas	169.371	170.558
Préstamos accionistas		
Inversiones Jardín del Este Limitada(3)	100.000	-
Best Home Cía.Ltda. (3)	53.400	-
Bodstrom Cía.Ltda (3)	30.464	-
Herrera Jorge (3)	63.600	-
(-) Valuación Costo Amortizado Préstamos Accionistas	(21.200)	-
Total Préstamos por pagar a Relacionadas	226.264	-
Total Cuentas por Pagar	395.635	170.558
Compras		
Bodstrom Cía.Ltda (4)	80.164	102.155
Best Home Cía.Ltda. (4)	-	96.520
Total compras a relacionadas	80.164	198.675
Ventas		
Bodstrom Cía.Ltda (4)	-	1.526
Total ventas a relacionadas	-	1.526

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a la cuenta por cobrar a la empresa Tambul.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 incluye el valor de USD 85.500 por cobrar a su relacionada Best Home S.A, quien también es relacionada directa de la empresa Tambul S.A.

(3) Corresponde al valor de los préstamos por pagar a los accionistas .

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(4) Corresponden a las transacciones celebradas con relacionadas durante los períodos 2013 como compras de inventarios y servicios por Royalty.

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	12.598	16.195
Honorarios Profesionales	-	-
Beneficios Laborales Largo plazo	-	66
Total remuneración personal clave	12.598	57.628

La información detallada en el cuadro anterior corresponde al Director Regional, Marc Bery Talfeld por el año 2012 y por el mismo ejecutivo por el año 2013

3.20. CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2013 y 2012 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

El capital suscrito es de USD 800 al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprenden 800 acciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

Socios	Origen	Participaciones	Capital
		%	
inversiones Jardín del Este Limitada	Ecuador	40%	320
Best Home Cía.Ltda.	Ecuador	20%	160
Bodstrom Cía.Ltda.	Ecuador	33%	264
Andrés Mauricio Miño Ortiz	Chile	7%	56
Total		100%	800

3.21 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Según acta de junta general extraordinaria de accionistas de fecha 30 de mayo de 2012, los accionistas decidieron la capitalización de estos aportes. El trámite para formalizar dicho aumento se llevará a cabo en el ejercicio anual 2014. El saldo de la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre de 2013 corresponde al siguiente detalle:

Accionistas	Origen	USD
Bodstrom Cía. Ltda.	Chile	344.736
Inversiones Jardín del Este Limitada	Ecuador	397.000
Andrés Mauricio Miño Ortiz	Ecuador	46.399
Best Home Cía. Ltda.	Chile	212.000
Total		1.000.135

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS ALIMENTARIOS SERVIEMALL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

3.22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

3.23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia con fecha 20 de mayo de 2015.

3.24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, 01 de junio de 2015, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Daniel López
Gerente General

Patricio Cevallos
Contador General