

**LIBRIMUNDI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**LIBRIMUNDI S.A.:** (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de Diciembre del 1998, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 29 de Enero del 1999.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la producción y comercialización de productos alimenticios de comida rápida a través de sus propios puntos de ventas y locales mediante el sistema de franquicias.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 29 de Enero del 1999.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Irlanda E10-16 y la Av. República del Salvador, Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1791411293001.

**AUMENTO DE CAPITAL:**

Con escritura del 28 de marzo del 2011, e inscrita en el Registro Mercantil, el 27 de septiembre del 2011, bajo el No. 3265, tomo 142, según la resolución No. SC.IJ.DJCPTQ.11.004045 de la Superintendencia de Compañías de 12 de septiembre del 2011, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 1.703.694,00 dividido en 1.703.694 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

## **2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### ***Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador***

*Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.*

*La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:*

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones*
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores*

**Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF":** *los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

*La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.*

*La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.*

*Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:*

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

### **2.3. Moneda**

#### ***Moneda funcional y de presentación***

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.*

### **2.4. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

1. *Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
2. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.8)*

### **2.5. Información referida al ejercicio 2011**

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

## 2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

## 3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
  - La fecha de transición a esta NIIF: y
  - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

### 3.1. Conciliación del Patrimonio

LIBRIMUNDI INTERNACIONAL S.A.

CONCILIACIÓN AL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2010

CONCILIACIÓN PATRIMONIO AÑO 2010 BAJO NECs	
<b>Conciliaciones Del Patrimonio:</b>	
PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	
Utilidad Ejercicio 2009	
PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	-

CONCILIACIÓN PATRIMONIO AÑO 2010 BAJO NIIFs	
<b>Conciliaciones Del Patrimonio:</b>	
PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	204,057.03
Para registrar ajuste de activos fijos	0.00
Provision jubilacion patronal	-30,944.73

Provision por desahucio	-7,315.54
<b>PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	<b>165,796.76</b>

LIBRIMUNDI INTERNACIONAL S.A.  
 CONCILIACIÓN AL PATRIMONIO  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

<b>CONCILIACIÓN PATRIMONIO AÑO 2011 BAJO NECs</b>	
<b>Conciliaciones Del Patrimonio:</b>	
<b>PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	
Utilidad Ejercicio 2010	
<b>PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>-</b>

<b>CONCILIACIÓN PATRIMONIO AÑO 2011 BAJO NIIFs</b>	
<b>Conciliaciones Del Patrimonio:</b>	
<b>PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>919,604.38</b>
Ajustes por Efectos de Transición a Niif's 2010	0.00
Eliminación Cta. Incobrable	0.00
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo	0.00
Provisión Jubilación Patronal	-2,949.83
Provisión por desahucio dic-2011	-1,200.42
<b>PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>915,454.13</b>

**Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:**

- 1. Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19),** Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo. Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La provisión registrada en el periodo de transición con efecto retrospectivo, se ajusta en el Patrimonio en la cuenta "Resultados acumulados por adopción de NIIF".

#### **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

##### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

<b>Detalle</b>	<b>US \$</b>
FONDO CAJA JUAN LEON MERA	580.00
FONDO CAJA QUICENTRO	550.00
FONDO CAJA CUMBAYA	120.00
CAJA GENERAL	3,929.88
FONDO CAJA SAN LUIS	400.00
FONDO DE CAJA FERIAS	157.33
FONDO DE CAJA OFERTAS	30.00
FONDO DE CAJA AEROPUERTO	50.00
FONDO CAJA AEREOPUERTO GYE	200.00
CAJA CHICA DISTRIBUIDORA	200.00
CAJA CHICA ADMINISTRACION	140.00
CAJA CHICA COMERCIO EXTERIOR	50.00
CAJA CHICA JUAN LEON MERA	80.00
CAJA CHICA RR.HH.	150.00
CAJA CHICA QUICENTRO	50.00
CAJA CHICA CUMBAYA	25.00

CAJA CHICA SAN LUIS	65.00
CAJA CHICA CONTABILIDAD	50.00
CAJA CHICA MARKETING	100.00
CAJA CHICA SISTEMAS	50.00
CAJA CHICA BODEGA	200.00
CAJA CHICA COMPRAS LOCALES	80.00
CAJA CHICA LINEA ACADEMICA	50.00
CAJA CHICA AEROPUERTO	50.00
CAJA CHICA AEREOPUERTO GYE	80.00
CAJA CHICA ADMINISTRACION AEROPUERTO	150.00
BANCO INTERNACIONAL 280877	29,512.04
BANCO INTERNACIONAL 604830	10,430.07
BANCO PACIFICO 5179645	39,181.63
BANCO INTERNACIONAL 635507	2,557.58
INTERNACIONAL 640683	38,624.80
BANCO DE GUAYAQUIL	60,104.17
HELM BANK	822.98
FONDOS PICHINCHA	513.24
INVERSION HELM BANK	50,250.16
<b>Total</b>	<b>239,583.88</b>

## **4.2. Activos Financieros**

### **4.2.1. Clasificación**

*La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.*

#### **a) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento**

*Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.*

#### **b) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

*Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.*

*Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.*

### **Provisión por cuentas incobrables**

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.*

<b>Detalle</b>	<b>US \$</b>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	93,334.76
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS	703,101.99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	4,815.74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	3,106.79
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 9,313.91
<b>Total</b>	<b>795,045.37</b>

### **4.3. Inventarios**

*Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.*

<b>Detalle</b>	<b>US \$</b>
INVENTARIO BODEGA	404,723.53
INVENTARIO JUAN LEON MERA	133,630.46
INVENTARIO QUICENTRO	105,248.56
INVENTARIO CUMBAYA	85,254.62
INVENTARIO SAN LUIS	63,741.37
INVENTARIO WEB	2,787.54
INVENTARIO SALDOS Y OFERTAS	14,159.36
INVENTARIO FERIAS	521.65
INVENTARIO AEROPUERTO	12,088.11
INVENTARIO AEREOPUERTO GYL NACIONAL	7,172.07
INVENTARIO AEREOPUERTO GYL INTERNACIONAL	8,713.41
IMP. 1346 EN TRANSITO (PEARSON COLLEGESTORES)	37,177.79
IMP. 1347 ENTRANSITO (VARIOS EEUU)	26,777.84
IMP.1350 WN TRANSITO (PEARSON COLLEGESTORES)	263.09
<b>Total</b>	<b>902,259.40</b>

### **4.4. Propiedad Planta y Equipo**

*Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.*

*No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.*

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurrren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

<b>Detalle</b>	<b>US \$</b>
COSTO HISTORICO INSTALACIONES	214,836.83
DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES	- 72,825.42
COSTO HISTORICO MUEBLES Y ENSERES	117,527.05
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	- 41,642.71
COSTO HISTORICO EQUIPO DE COMPUTACION	30,673.47
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTA	- 17,115.75
COSTO HISTORICO EQUIPO ELECTRONICO	37,752.41
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO ELECTRONIC	- 18,816.54
EDIFICIO JUAN LEON MERA	218,136.79
TERRENO JUAN LEON MERA	211,612.50
DEPRECIACION ACUM EDIFICIO	- 11,816.50
CONSTRUCCIONES EN CURSO GALAPAGOS	124,178.55
<b>Total</b>	<b>792,500.68</b>

#### 4.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Detalle		US \$
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	-	488,942.50
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR	-	726,828.76
<b>Total</b>	-	<b>1,215,771.26</b>

#### 4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Detalle		US \$
SOBRE GIRO BANCO PICHINCHA	-	22,013.82
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL	-	77,830.74
CUENTAS POR PAGAR HELM BANK	-	50,000.00
<b>Total</b>	-	<b>149,844.56</b>

#### 4.7. Impuesto a las Ganancias

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **4.8. Beneficios a los empleados**

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

<b>Detalle</b>		<b>US \$</b>
JUBILACION PATRONAL	-	36,470.65
BONIFICACION POR DESAHUCIO	-	13,167.64
<b>Total</b>	-	<b>49,638.29</b>

#### **4.9. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

#### **4.10. Reconocimiento de costos y gastos**

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.*

#### **4.11. Estado de Flujos de efectivo**

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- **Actividades de financiación:** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- **Flujos de efectivo:** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

*El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).*

#### **4.12. Situación Fiscal**

*Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.*

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

**N/A**

### **APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

*Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 12 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el*

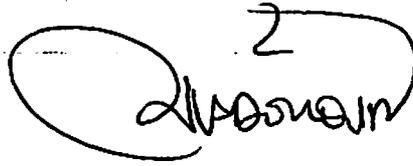
*Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.*

---



*Francisco Dalmau*

*Gerente General*



*Marlon Rivadeneira*

*Contador*