

**Gastroport S.A.**  
**(Sucursal en el Ecuador)**

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

# **Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011**

## **Contenido**

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Signos utilizados**

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

**Grant Thornton Ecuador**

Av. Amazonas N21-147 y Roca  
Edificio Rio Amazonas - Piso 7 Of. 701  
Quito  
T +593 2 222 1719 / 250 3839  
F +593 2 255 1811

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Accionistas de:**  
**Gastroport S.A.**  
**(Sucursal en el Ecuador)**

***Dictamen sobre los estados financieros***

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

***Responsabilidad de la administración por los estados financieros***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión**

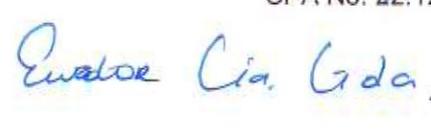
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de **Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)**, de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2012, se emitirá por separado.

Mayo, 16 del 2013  
Quito, Ecuador

María de los Angeles Gujarro  
CPA No. 22.120

   
RNAE No. 322

**Gastroport S.A.**  
**(Sucursal en el Ecuador)**

**Estados de situación financiera**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,  
 con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	257.788	50.445
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	190.305	399.419
Inventario		584	21.677
<b>Total activo corriente</b>		<b>448.677</b>	<b>471.541</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedad y equipo, neto	8	293.861	342.227
Intangibles, neto			53.472
Activo por impuesto diferido			4.210
<b>Total activo no corriente</b>		<b>293.861</b>	<b>399.909</b>
<b>Total activos</b>		<b>742.538</b>	<b>871.450</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	612.777	782.061
Obligaciones laborales acumuladas		13.204	18.393
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>625.981</b>	<b>800.454</b>
<b>No corriente</b>			
Obligación por beneficios definidos		596	28.260
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>596</b>	<b>28.260</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Asignado		402.000	402.000
Resultados acumulados		(286.039)	(359.264)
<b>Total patrimonio</b>		<b>115.961</b>	<b>42.736</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>742.538</b>	<b>871.450</b>

  
 Franklin Tello  
 Ennova Group S.A.  
 Representante Legal

  
 Valeria Bravo  
 Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

## Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)

### Estados del Resultado

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,  
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	1.692.150	2.357.015
Costo por la prestación de servicios		960.939	1.402.326
<b>Margen bruto</b>		<b>731.211</b>	<b>954.689</b>
Gastos Operacionales	17	668.920	976.343
Otros Ingresos		31.672	3.988
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>93.963</b>	<b>(17.666)</b>
Impuesto a la renta	13	20.738	13.478
<b>Resultado neto</b>		<b>73.225</b>	<b>(31.144)</b>

  
\_\_\_\_\_  
Franklin Tello  
Ennova Group S.A.  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Valeria Bravo  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

**Gastroport S.A.**  
**(Sucursal en el Ecuador)**

**Estados de cambios en el patrimonio**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital Social	Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados		
				Resultados acumulados	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto
						Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010		402.000	(250.323)	(6.527)	(71.170)	73.890
Transferencia a resultados acumulados			71.170		(71.170)	-
Resultado neto del ejercicio					(31.144)	(31.144)
Saldos al 31 de diciembre del 2011		402.000	(179.153)	(6.527)	(173.484)	42.736
Transferencia a resultados acumulados			173.484		(173.484)	-
Resultado neto del ejercicio					73.225	73.225
Saldos al 31 de diciembre del 2012		402.000	(5.669)	(6.527)	(273.743)	115.961



Franklin Tello  
 Ennova Group S.A.  
 Representante Legal



Valeria Bravo  
 Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

## Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)

### Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Recibido de clientes	1.888.332	2.350.668
Pagos a proveedores y a empleados	(1.492.790)	(2.188.795)
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>195.542</b>	<b>161.873</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(10.220)	(44.134)
Venta de intangibles	53.472	
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>43.252</b>	<b>(44.134)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Disminución de obligaciones con relacionadas	(31.451)	(106.103)
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(31.451)</b>	<b>(106.103)</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>207.343</b>	<b>11.636</b>
<b>Saldo inicial de efectivo en caja y bancos</b>	<b>50.445</b>	<b>38.809</b>
<b>Saldo final de de efectivo en caja y bancos</b>	<b>257.788</b>	<b>50.445</b>

  
\_\_\_\_\_  
Franklin Tello  
Ennova Group S.A.  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Valeria Bravo  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

# Gastroport S.A.

## (Sucursal en el Ecuador)

### Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,

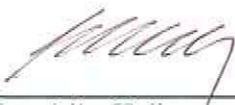
con cifras comparativas de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Resultado neto</b>	73.225	(31.144)
<b>Partidas de conciliación entre el resultado del año y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación</b>		
Amortización		91.666
Depreciación	58.586	106.220
Beneficios sociales	401	18.393
Participación trabajadores	12.803	
Impuesto a la renta	20.738	13.478
Jubilación patronal y desahucio	(27.664)	12.939
Impuesto diferido	4.210	(2.328)
Activos transferidos al gasto		16.931
<b>Resultado conciliado</b>	<b>142.299</b>	<b>226.155</b>

#### Cambios netos en el capital de trabajo

Disminución de clientes	3.818	6.347
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	105.149	(59.831)
Disminución (aumento) de inventarios	21.093	(2.212)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales	(40.320)	9.019
Disminución de otras cuentas por pagar	(18.104)	(4.008)
Disminución de obligaciones laborales	(18.393)	(13.597)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>195.542</b>	<b>161.873</b>

  
Franklin Tello  
Ennova Group S.A.  
Representante Legal

  
Valeria Bravo  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

# **Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador).**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

## **1. Identificación de la Compañía**

**Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)**, es una sucursal de Sandry Internacional S.A., sociedad constituida y existente bajo las leyes de la República de Panamá con domicilio principal en la ciudad de Panamá. Según Resolución No. 01.Q.IJ.5026 del 19 de octubre del 2001, **Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)** fue inscrita y autorizada por la Superintendencia de Compañías para funcionar en el Ecuador.

## **2. Operaciones**

La Sucursal tiene como objeto principal, dedicarse al comercio en general y en especial a la actividad de servicios de comidas, restaurantes, servicios de comida rápida, negocios de comida en todas sus formas, incluyendo la preparación, elaboración, distribución, comercialización, compra y venta de productos alimenticios y comidas, etc.

## **3. Políticas Contables**

Los estados financieros individuales adjuntos de la Sucursal han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIC 1 - Presentación de estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

### **a) Declaración de conformidad y presentación**

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1- Presentación de estados financieros presenta información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

### b) Bases de medición

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

### c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Sucursal y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

### d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

#### Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como Propiedad y equipo y Activos intangibles sujetos a amortización y/o depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

## **Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)**

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

### Vida útil de la propiedad y equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a software y equipo informático.

### **e) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Gastroport S.A. (Sucursal en el Ecuador)**, es una compañía con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **f) Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Sucursal adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, obligaciones y otros pasivos. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

#### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

## **Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)**

### *i) Cuentas por Cobrar y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro a compañías relacionadas. El efectivo en caja y bancos de la Sucursal, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

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 periodos 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.

Las cuentas comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Sucursal ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado y debido a que efecto no es importante, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo prácticas de mercado.

### *ii) Pasivos financieros*

Los pasivos financieros de la Sucursal incluyen proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores y con compañías relacionadas en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

### **g) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo debido a que son mercaderías para consumo. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

- El costo del inventario, comprende el costo de adquisición en dólares de insumos requeridos para la elaboración de los productos de venta al público.

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

### h) Propiedad y equipo

Son reconocidos como propiedad y equipo aquellos bienes que se usan para generar ventas de productos de cafetería y que tienen una vida mayor a un periodo.

#### i) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

#### ii) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

#### iii) Medición posterior

Los elementos de propiedad y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Sucursal.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad, planta y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

### i) Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedades y equipos:

Instalaciones	10,00%
Maquinaria y equipo	10,00%
Muebles y enseres	10,00%
Equipos de computación	33,00%

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

### j) Provisiones, activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Sucursal y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Sucursal que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

### k) Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios, derivados de la titularidad, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

### l) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

## **Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)**

### **m) Acreedores comerciales y cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores y de compañías relacionadas en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

### **n) Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

#### **Beneficios Post - empleo y por terminación**

##### Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento de los Bonos del Gobierno, Decreto R-05 emitidos en mayo del 2010 con vencimiento y tasa del 7,00% anual en el 2012 y 2011. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del periodo en el que surgen.

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

### **o) Ingresos y costos por la prestación de servicios**

El ingreso y el costo por la prestación de servicios son reconocidos en resultados considerando la transferencia de dominio de los productos, siendo esta la base de medición del principio de realización.

### **p) Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Sucursal ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** Comprende el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sucursal, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## **4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Sucursal.

La Sucursal no adoptó las NIIF o revisiones de NIIF que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre del período terminado el 31 de diciembre de 2012:

- NIIF 9 (modificada en 2010): Aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. De enero de 2015, introduce nuevos requerimientos para la

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para ser dados de baja; requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o valor razonable. Para los cambios en el valor razonable de pasivos financieros que son designados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de esa deuda es reconocido a través de otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito de la deuda en otro resultado integral creara o incrementara la asimetría contable. Anteriormente, de acuerdo con la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados, era reconocido en pérdidas y ganancias.

- NIIF 10: Estados financieros consolidados, y su enmienda "Entidades de inversión": Emitida el 12 de mayo de 2011. Establece los principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados cuando la entidad controla una o más entidades; esta norma reemplaza los requisitos de consolidación establecidos en la SIC-12 Consolidación – Entidades de cometido específico y en la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados. Si bien la norma es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2013, se aconseja su aplicación anticipada. La NIIF 10 se basa en los principios existentes para identificar al concepto de control como el factor determinante para establecer si una entidad debe estar incluida en los estados financieros consolidados de la sociedad controladora. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde esto es difícil de evaluar.
- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable a ejercicios que se inicien el o después del 1ro de enero de 2013; prevé reflejar de una manera más realista las implicaciones de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo, en lugar de su forma jurídica (como es el caso actualmente). La norma está enfocada en resolver las inconsistencias en la exposición de los acuerdos conjuntos al exigir un método simple para registrar las participaciones en entidades controladas de forma conjunta.
- NIIF 12 - Exposición de intereses en otras entidades: Emitida el 12 de mayo de 2011, es una norma nueva y completa que trata sobre los requisitos de exposición para todos los tipos de interés en otras entidades, incluidas las subsidiarias, los acuerdos conjuntos, y entidades asociadas y estructuras no consolidadas. Es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se aconseja su aplicación.
- NIIF 13 - Medición del valor razonable: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. de enero de 2013, establece una sola estructura para la medición del valor razonable cuando es requerido por otras normas. Esta NIIF aplica a los elementos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable. Valor razonable se define como "el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado a la fecha de medición".

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

- NIC 19 - Beneficios a empleados: la enmienda incluye un número de mejoras específicas a la Norma, esta versión modificada de NIC 19 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1ro. de enero de 2013.. Los principales cambios están referidos a:
  - o eliminar el "método corredor", requiriendo a las entidades reconocer todas las ganancias y pérdidas que surgen en el período;
  - o racionalizar la presentación de cambios en los activos y pasivos del plan;
  - o mejorar los requisitos de exposición, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficio y los riesgos a los que las entidades se exponen a través de la participación en ellos.
  
- NIC 32 y NIIF 7 - Enmienda sobre compensación de activos financieros con pasivos financieros: La enmienda Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7), emitida en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F, según los cuales una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada.

Mejoras a las NIIF emitidas en 2012: Incluyen mejoras a las siguientes normas: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 34 Información Financiera Intermedia. Aplicable a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

### 5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de las empresas, si es el caso.

#### a) Riesgos de mercado

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo el incremento de la competencia, sin embargo, los mismos son mitigados con la fidelización del mercado a través de promociones en los productos de acuerdo a las necesidades del mercado de alimentos. Adicionalmente, existe la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, **tasa de cambio**, **precios de materia prima**, etc., produzcan **pérdidas** económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

### i) Riesgo de precio de materia prima

La Compañía debido a su industria tiene como materia prima al pollo, verduras, hortalizas, los cuales son productos con precio que pueden generar fluctuaciones permanentes. En este producto las estadísticas del mercado prevén una tendencia cíclica, lo cual sugiere que los precios son variables por lo que los márgenes de la industria son susceptibles a estos cambios, lo cual genera volatilidad en la variación del costo de los inventarios y del costo de ventas, sin embargo, para mitigar este riesgo existe una estrategia de administración de precios a proveedores a través de la compra en lote para todas las compañías relacionadas lo que genera una capacidad de negociación y un equilibrio en los precios pactados.

### b) **Riesgo de crédito**

Este riesgo consiste en la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

#### i) Cuentas por cobrar comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo, toda vez que gran parte de las ventas son a contado y la parte de ventas a crédito no van más allá de los 30 días plazo, y del historial de recuperación, la Administración estima que el riesgo de crédito es mínimo. La mayor parte de estas cuentas se origina en la venta directa de comida rápida.

### c) **Riesgo de liquidez**

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables, al respecto la Compañía históricamente genera flujos de fondos positivos, generados por el crecimiento de los márgenes brutos del negocio, manteniendo un flujo de caja operativo suficiente para capital de trabajo y satisfacer todas sus obligaciones.

### d) **Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para llevar a cabo las operaciones de la compañía.

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

### 6. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo del efectivo en caja y bancos, se compone como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo	1.930	3.167
Bancos Locales	255.858	47.278
<b>Total</b>	<b>257.788</b>	<b>50.445</b>

El efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

### 7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1.794	5.612
Relacionadas (nota 17)	89.164	146.147
Provisión para cuentas incobrables	(49.263)	(49.263)
	<u>41.695</u>	<u>102.496</u>
Otras cuentas por cobrar		
Relacionadas (nota 17)	49.725	92.889
Crédito Tributario años anteriores	58.899	
Crédito Tributario	35.990	201.772
Otras	3.996	2.262
	<u>148.610</u>	<u>296.923</u>
<b>Total</b>	<b>190.305</b>	<b>399.419</b>

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas, de las cuales la Sucursal brinda 30 días de crédito; siendo esta su política contable. A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera por vencer	1.283	41.422
Cartera vencida entre 1 y 360 días	675	6.092
Cartera vencida mayor a 1 año	89.000	104.245
	<u>90.958</u>	<u>151.759</u>

- (2) A continuación un análisis de la antigüedad de otras cuentas por cobrar sin incluir la provisión por deterioro:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera por vence	13.861	
Cartera vencida entre 1 y 360 días	95.386	114.626
Cartera vencida mayor a 1 año	39.363	182.297
	<u>148.610</u>	<u>296.923</u>

### 8. Propiedad y equipos- neto

El movimiento de propiedad y equipo neto al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

2012					
Descripción	Saldo al Inicio del año	Adiciones	Venta	Depreciación	Saldo al Final del año
<b><u>Activos propios</u></b>					
Instalaciones	407.576				407.576
Maquinaria y equipo	109.171	8.780			117.951
Muebles y enseres	2.107				2.107
Equipos de computación	37.213	1.440			38.653
<b><u>Construcciones en propiedad de terceros</u></b>					
Construcciones por amortizar	130.143		(130.143)		-
<b>Total activos</b>	<b>686.210</b>	<b>10.220</b>	<b>(130.143)</b>	<b>-</b>	<b>566.287</b>
Depreciación acumulada	(343.983)		130.143	(58.586)	(272.426)
<b>Total</b>	<b>342.227</b>	<b>10.220</b>	<b>-</b>	<b>(58.586)</b>	<b>293.861</b>

2011							
Descripción	Saldo al Inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas	Transferencia al gasto	Depreciación	Saldo al Final del año
<b><u>Activos propios</u></b>							
Instalaciones	407.576						407.576
Maquinaria y equipo	81.859	11.877	15.435				109.171
Muebles y enseres	21.392		(19.285)				2.107
Equipos de computación	18.037	15.326	3.850				37.213
<b><u>Construcciones en propiedad de terceros</u></b>							
Construcciones en curso		16.931			(16.931)		
Construcciones por amortizar	201.557			(71.414)			130.143
<b>Total activos</b>	<b>730.421</b>	<b>44.134</b>		<b>(71.414)</b>	<b>(16.931)</b>		<b>686.210</b>
Depreciación acumulada	(309.177)			71.414		(106.220)	(343.983)
<b>Total</b>	<b>421.244</b>	<b>44.134</b>			<b>(16.931)</b>	<b>(106.220)</b>	<b>342.227</b>

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base a la mejor estimación por parte de la administración (véase nota 3-h).

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

### 9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores	1.525	41.845
Relacionadas (nota 17)	528	32.126
	<hr/> 2.053	<hr/> 73.971
Otras cuentas por pagar:		
Relacionadas (nota 17)	597.300	697.300
Otras cuentas por pagar	13.424	10.790
	<hr/> 610.724	<hr/> 708.090
<b>Total</b>	<b><hr/>612.777</b>	<b><hr/>782.061</b>

La Sucursal considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Sucursal plazos dentro de condiciones normales de negocio.

### 10. Impuesto a la Renta

#### a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del 15% participación trabajadores	85.355	(17.666)
15% Participación utilidad de los Empleados	12.803	
<hr/>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	72.552	(17.666)
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	3.032	13.151
<b>Menos:</b> Amortización de Pérdidas	16.009	
<b>Menos:</b> Dedución por pago a trabajadores discapacitados	7.859	
<hr/>		
Base gravable de Impuesto a la Renta	51.716	(4.515)
Impuesto a la renta	11.895	
Anticipo calculado	16.528	15.806
<hr/>		
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	16.528	15.806
<b>Menos:</b> Retenciones en la fuente del año	52.518	74.645
<hr/>		
Saldo a favor del contribuyente	(35.990)	(23.419)
<hr/>		
Gasto impuesto a la renta corriente	16.528	15.806
Gasto (ingreso por impuesto diferido)	4.210	(2.328)
<hr/>		
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>20.738</b>	<b>13.478</b>

El impuesto a la renta corresponde al mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, que al 31 de diciembre de 2012 y 2011 este último se convirtió en el pago definitivo de impuesto a la renta menos el crédito tributario por concepto de retenciones y anticipos; por lo cual no se calculó la tasa impositiva efectiva a esas fechas.

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	-	16.137
Provisión del año	16.528	15.806
Pagos efectuados	-	(16.137)
Compensación de retenciones de impuesto a la renta	(16.528)	(15.806)
<hr/>		
<b>Saldos al final del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

### a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, sin embargo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no ha identificado partidas que generen dicho impuesto.

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<b><u>Activos por impuestos diferidos:</u></b>			
Provisión de beneficios definidos	4.210	4.210	
<b>Total</b>	<b>4.210</b>	<b>4.210</b>	

	2011		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<b><u>Activos por impuestos diferidos:</u></b>			
Provisión de beneficios definidos	1.882	2.328	4.210
<b>Total</b>	<b>1.882</b>	<b>2.328</b>	<b>4.210</b>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio son un ingreso y un gasto de impuesto a la renta por US\$4.210 y (US\$2.328), en el año 2012 y 2011, respectivamente.

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

Al 31 de diciembre de 2012	23%
Al 31 de diciembre de 2011	24%

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

### b) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2009 al 2011.

### 11. Obligación por beneficios definidos

#### **Provisión por Jubilación Patronal**

La Sucursal tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, considerando para dicho cálculo la tasa de descuento de los Bonos del Gobierno, Decreto R-05 emitidos en mayo del 2010 con vencimiento y tasa del 7,00% anual en el 2012 y 2011.

#### **Bonificación por Desahucio**

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laborar termine.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	23.641	13.363
Reverso (1)	(23.626)	
Provisión cargada al gasto		10.278
	15	23.641
Desahucio:		
Saldo al inicio del año	4.619	1.958
Reverso (1)	(4.038)	
Provisión cargada al gasto		2.661
	581	4.619
<b>Saldo al final del año</b>	<b>596</b>	<b>28.260</b>

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

(1) Durante el año 2012, la Compañía transfirió el total de los empleados incluidos sus beneficios sociales a su Compañía relacionada Deli Internacional S.A.

### 12. Patrimonio de la Sucursal

#### Capital Asignado

El capital asignado de la Sucursal al 31 de diciembre del 2011 es de cuatrocientos dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$402.000), dividido en cuatrocientos dos mil acciones de un dólar (US\$1) cada una.

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal a sus Accionistas.

#### **Gestión de capital**

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sucursal, las políticas de administración de capital de la Sucursal tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Sucursal.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Sucursal, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Sucursal, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en el contrato de constitución del fideicomiso de titularización y la estrategia de la Sucursal.

### 13. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Locales	980.304	1.307.140
Arriendos	543.161	854.053
Servicios	168.685	195.822
<b>Total</b>	<b>1.692.150</b>	<b>2.357.015</b>

### 14. Gastos operacionales por naturaleza

El detalle de los gastos operacionales por naturaleza por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios Básicos	64.499	96.708
Costos Generales	120.254	191.949
Honorarios profesionales	24.152	34.309
Costos de personal	281.461	355.722
Amortizaciones	53.472	91.666
Depreciaciones	58.587	104.285
Otros Gastos	66.495	101.704
<b>Total</b>	<b>668.920</b>	<b>976.343</b>

### 15. Transacciones con partes relacionadas

La Sucursal realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros.

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activo:</b>		
Cuentas por cobrar (nota 7):		
Producciones y eventos Novoeventos S.A.	60.000	60.000
Infrucel S.A.	29.000	29.000
Deli Internacional S.A.	164	32.099
Int Food Services Corp		9.282
Procafecol S.A.		3.831
Shemlon S.A		11.935
	<b>89.164</b>	<b>146.147</b>

## Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras cuentas por cobrar (nota 7):		
Terracafe	29.656	29.656
Capitán Saavedra	10.000	
Casa Matriz	9.707	9.707
Deli Internacional S.A.	362	
Int Food Services Corp		53.494
Procafecol S.A.		32
	<b>49.725</b>	<b>92.889</b>
<b><u>Pasivo:</u></b>		
Cuentas por pagar (nota 9):		
Embutser S.C.C.	507	3.077
Int Food Services Corp	21	18.619
Gerensa S.A.		7.720
Deli Internacional S.A.		2.627
Proadser S .A.		75
Shemlon S.A		5
Procafecol S.A.		3
	<b>528</b>	<b>32.126</b>
Otras cuentas por pagar (nota 9):		
Casa Matriz	597.300	597.300
Cap Saavedra		100.000
	<b>597.300</b>	<b>697.300</b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar clientes representan saldos pendientes de cobro por ventas realizadas a compañías relacionadas las cuales no superan los 45 días y que no devengan intereses.

Durante el año 2012 y 2011 Gastroport S. A. (Sucursal en el Ecuador) ha realizado ventas a compañías relacionadas por aproximadamente US\$670.205 y US\$978.500 respectivamente.

Los saldos pendientes de cobro principalmente a Casa Matriz y Terracafé representan préstamos otorgados a dichas relacionadas los cuales no se encuentran debidamente sustentados por contratos de mutuo acuerdo y no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía realizó compras a sus relacionadas en insumos y servicios que en el año 2012 y 2011 ascendieron aproximadamente a US\$210.603 y US\$3.718.000, respectivamente.

## **Gastroport S.A (Sucursal en el Ecuador)**

Los saldos pendientes de pago a Casa Matriz y Cap Saavedra representan préstamos otorgados a dichas relacionadas los cuales no se encuentran debidamente sustentados por contratos de mutuo acuerdo que no devengan interés.

### **16. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 16 de mayo del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### **17. Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros separados de Deli Internacional S.A (Sucursal en el Ecuador) por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.