

RESTUMBACO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

RESTUMBACO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Contenido

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADOS DE DEFICIENCIA PATRIMONIAL	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8
1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	8
3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	11
4. ACTIVOS FINANCIEROS	11
5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	12
6. INVENTARIO.....	12
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO.....	13
8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.-	14
9. ACTIVOS INTANGIBLES.-.....	14
10. PASIVOS FINANCIEROS	14
11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE.....	14
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	14
13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	15
14. PROVISIONES L/P.....	15
15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	15
16. INGRESOS.....	16
17. GASTOS.....	16
18. EVENTOS SUBSECUENTES.....	17

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

RESTUMBACO CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

Nota	ACTIVOS	2014	2013
s:	ACTIVOS CORRIENTE:		
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7.261	29.063
4	ACTIVOS FINANCIEROS	71.130	137.888
5	ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	12.374	4.632
6	INVENTARIO	8.769	2.418
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	99.535	174.001
	ACTIVOS NO CORRIENTE:		
7	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	16.830	3.437
8-9	ACTIVO DIFERIDO	10.901	12.401
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	27.731	15.838
	TOTAL DE ACTIVOS	<u>127.266</u>	<u>189.839</u>
	PASIVOS	-	-
	PASIVOS CORRIENTE:		
10	PASIVOS FINANCIEROS C/P	28.760	55.141
11	PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	13.865	16.525
12	OTROS PASIVOS CORRIENTES	61.668	58.792
12	PROVISIONES	3.613	2.047
	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	107.905	132.505
	PASIVOS NO CORRIENTE:		
13	PROVISIONES L/P	25.565	22.983
14	PASIVO DIFERIDO	-	-
	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE	25.565	22.983
	TOTAL DE PASIVOS	<u>133.471</u>	<u>155.488</u>
	PATRIMONIO		
15	CAPITAL	15.000	5.000

Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		10.000
RESERVAS	1.000	1.000
RESULTADOS EJERCICIOS ANT	(5.671)	(5.671)
Resultados Acum. NIIF	(17.432)	(17.432)
RESULTADO DEL PERIODO:	899	41.455
TOTAL DE PATRIMONIO	<u>(6.205)</u>	<u>34.351</u>

-

 Sr. Michael Degetau
 Representante Legal

 Sr. Ramiro Atencia
 Contador

Notas a los Estados financieros

RESTUMBACO CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en miles Dólares)**

<u>Notas:</u>	<u>2014</u>
16 INGRESOS	
INGRESOS OPERACIONALES	745.869
INGRESOS NO OPERACIONALES	3.511
TOTAL DE INGRESOS	<u>749.380</u>
17 GASTOS:	
GASTOS OPERACIONALES	448.807,40
PASIVOS NO CORRIENTE:	303.902,57
VARIACION DEL INVENTARIO	(6.351)
TOTAL DE GASTOS	<u>746.359</u>
RESULTADO DEL PERIODO:	<u>3.021</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Ramiro Atencia
Contador

Ver notas a los estados financieros

RESTUMBACO CIA. LTDA.
**ESTADOS DE DEFICIENCIA PATRIMONIAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014
 (Expresados en miles Dólares)**

	Capital Social	Aport. F. Capit.	Reservas	Ganancias Acumuladas	Aplicación de NIIF 1ra. Vez	Ganancia del Periodo	Patrimonio Neto
Saldo del periodo anterior 2013	5.000	10.000	1.000	-5.671	-17.432	41.455	34.351
Cambios en Políticas Contables:	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de Errores:	-	-	-	-	-	-	-
Cambios del año en el Patrimonio:	10.000	(10.000)	-	-	-	(40.556)	(40.556)
Dividendos	-	-	-	-	-	(41.455)	(41.455)
Ganancia o pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	899	899
Transferencias en el patrimonio	10.000	(10.000)	-	-	-	-	-
Saldo al final del periodo 2014	15.000	-	1.000	(5.671)	(17.432)	899	<u>(6.205)</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Ramiro Atiencia
Contador

Ver notas a los estados financieros

RESTUMBACO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 Ver notas a los estados financieros

	2014
Utilidad del Ejercicio	3.021
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	21.630
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.253
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(6.351)
Ajustes por gastos en provisiones	24.728
Cambios en Activos y Pasivos.	(1.289)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	39.636
Incremento en cuentas por otras cuentas por cobrar	-
Incremento en anticipos de proveedores	29.513
Disminución en otros activos	(9.585)
Incremento en inventarios	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(36.027)
Disminución en beneficios empleados	(17.610)
Disminución en anticipos de clientes	-
Incremento en otros pasivos	(7.216)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Operación	23.363
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(15.146)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión	(15.146)
Pagos de préstamos	-
Dividendos pagados	(41.455)
Otras entradas (salidas) de efectivo	11.436
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiación	(30.019)
incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:	(21.802)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo 2014 y 2013	29.063
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo 2014 y 2013	<u>7.261</u>

 Sr. Michael Degetau
 Representante Legal

 Sr. Ramiro
 Atencia
 Contador

RESTUMBACO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

RESTUMBACO CIA. LTDA.- Fue constituida el 12 de junio de 2007 en la ciudad de Quito - Ecuador, e inscrita en el registro mercantil y está regido por las leyes de este país. La actividad de la Compañía, es Actividades de Pizzeria y Restaurante.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en la AV. INTEROCEANICA S/N Y PASAJE S/N en la ciudad de Quito. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, Registro único de Contribuyentes No. 1792093236001.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido emitidos y aprobados para su emisión con fecha 27 de marzo del 2015.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (Continuación)

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado industrial.

Financieros.- La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

Inventarios.- Están conformados principalmente por materia prima, producto en proceso, productos terminados, suministros y materiales y importaciones en tránsito, destinados al objeto social de la Compañía. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio para repuestos y accesorios; y al costo específico para vehículos, los mismos que no exceden el valor neto realizable.

Activo por impuesto corriente.- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Activos	Tasas
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

Inversiones en asociadas.- Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonables reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Otras obligaciones corrientes.- Están reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

Impuestos diferidos.- Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Utilidad por acción básica.- La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Estado de Flujo de Efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, representan saldos que se mantienen en instituciones bancarias locales disponibles a la vista y sobre los que no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
CLIENTES		
Cheques Protestados	433	351
Garantías por Cobrar	240	240
Anticipos a Proveedores	49.501	79.015
CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Varias	11.428	53.688
Dif. Depósitos Faltantes	22	7
PERSONAL		
Anticipo de Sueldos	1.250	-
Cons. Branko Rosenfeld	145	-
Cons Miguel Degetau	-	37
Cons. Ursula Odette Hof	66	-
Cons. Varios	1.151	183
FINANCIERAS		
Diners Club del Ecuador	3.954	1.838
Visa Banco del Austro	-	-
Mastercard Banco Austro	-	-

AmExpress Banco Guayaquil	168	71
Visa Banco Pichincha	61	796
Visa ElectrónBcoPichincha	(0)	319
Pacificard Banco Pacífico	544	371
Cuota Fácil	-	(0)
Mastercard Bco Pichincha	25	110
Visa Internacional	1.009	384
Electrón Internacional	708	349
Mastercar Internacional	426	128
Total	<u>71.130</u>	<u>137.888</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
IVA COMPRAS		
Compra Bienes 12%	1.936	1.196
Compra Servicio 12%	3.248	1.796
Compra Activos Fijos 12%	-	148
IMPUESTO A LA RENTA		
2% Ret. Recibida T/C	3.755	-
5% Rendimientos Financieros	-	-
Retención Recibida 2%	-	-
Pagos en exceso	-	-
Ret. Fuente Iva 70% Serv	3.134	1.492
Total	<u>12.073</u>	<u>4.632</u>

Retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre de 2014, representan principalmente retenciones en la fuente practicadas por clientes por US\$. 3.755. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o mediante compensación directamente con el impuesto a la renta. El contribuyente puede solicitar el reintegro de las mismas a través de trámite de pago en exceso.

6. INVENTARIO

	2014	2013
ALIMENTOS		
Aves	174	116
Carnes	176	85
Condimentos	-	-
Embutidos	793	101
Frutas	25	28
Lácteos	414	268
Legumbres	303	132
Viveres	2.246	706
Postres	81	16
Pastas y salsas	138	93

BEBIDAS		
Bebidas Varias	514	229
LICORES Y CIGARRILLOS		
Vinos	290	6
Cervezas	51	16
Cigarrillos	-	-
PRODUCTO PROCESADO		
Productos Procesados Var.	48	67
SUMINISTROS-EMPAQUES		
Cajas	397	123
Tarrinas y Contenedores	608	96
Fundas	134	62
Empaques Varios	301	53
MENAJE		
Menaje Varios	-	-
ASEO Y LIMPIEZA		
Aseo y Limpieza Varios	1.391	112
SERVICIO A MESAS		
Servicio a mesas Varios	351	103
VARIOS		
Juguetes	85	7
Compras Varias	249	-
Total	<u>8.769</u>	<u>2.418</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
VEHICULOS		
Automóviles	-	-
Muebles y Enseres	6.947	96
MAQUINARIA Y EQUIPO		
Maquinaria y Equipo	6.324	4.352
EQUIPO MENOR		
Equipo Menor	-	-
EQUIPO DE COMPUTACION		
Equipo de Computación	6.751	428
DEPRECIACION ACUMULADA		
Dep. Automóviles	-	-
Dep. Muebles y Enseres	(70)	(60)
Dep. Maquinaria y Equipo	(1.836)	(1.367)
Dep. Equipo Menor	-	-
Dep. Equipo de Computación	(1.287)	(12)
Total	<u>16.830</u>	<u>3.437</u>

8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.-

En esta cuenta se acumula un activo por impuesto diferido por un valor de US\$ 8.276,19 que corresponde a los ajustes de implementación de la NIIF.

9. ACTIVOS INTANGIBLES.-

Esta cuenta corresponde a un Sofward ICG por un costo histórico de US\$ 4.500,00 y acumula una amortización de US\$ 1.875.00.

10. PASIVOS FINANCIEROS.-

Corresponden a varios proveedores por la suma de US\$ 160.983,26

11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		
Imp Rta x pagar ejercicio		7.936
Imp a la renta empleados	-	-
8% Ret. Honor Comis. PN	29	-
10% Ret. Honorarios PN	140	49
1% Ret. B/M Natur Corpora	437	295
2% Ret Servicios Mano Obr	234	51
2% Ret. Otras B/Servicios	116	-
1% Ret Transp priv ycarga	-	1
1% Ret. Promoc y Publicid	13	9
8% Ret. Arriendo Inmueble	994	571
1% Ret Sgs y Reaseguro	1	-
2% Ret. Servicios socieda	0	66
Iva Retención 100%	519	557
Iva Servicios 70%	244	36
Iva Compra Bienes 30%	58	37
IVA Vtas Locals Netas 12%	11.081	6.917
Total	<u>13.865</u>	<u>16.525</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
CON EL IEES		
Aporte Individual	1.158	660
Aporte Patronal	1.422	857
Préstamos Quirografarios	370	202
CUENTAS x PAGAR EMPLEADOS		

Sueldos por Pagar	9.803	5.846
10% Servicios	9.234	5.764
15% Participación Trabaja	453	9.395
Multas	1.369	-
Otras Cuentas x Pagar	7.359	485
CTAS X PAGAR ACCIONISTAS		
Cuentas x pagar varias	2.805	19.325
PRESTAMOS BANCARIOS		
Sobregiro	13.210	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Diferencia Tarjetas Créd.	147	147
Dif Depósitos Sobrantes	248	139
Varios por pagar	14.088	15.971
Total	<u>61.668</u>	<u>58.792</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle es el siguiente:

	2014	2013
PROVISIONES C/P		
Décimo Tercer Sueldo	1.022	544
Décimo Cuarto Sueldo	2.371	1.292
Fondo de Reserva	220	211
Vacaciones	-	-
Total	<u>3.613</u>	<u>2.047</u>

14. PROVISIONES L/P

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
PROVISIONES L/P		
Jubilación Patronal	17.017	-
Desahucio	4.586	2.685
Jub. Patronal no Deducibl	-	16.336
Desp. Intemp. no Deducibl	3.963	3.963
Total	<u>25.565</u>	<u>22.983</u>

La compañía efectuó el estudio actuarial por el año 2014, este análisis fue determinado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional, mediante el método denominado "Unidad de crédito proyectada", y cuyo efecto fue cargado directamente contra resultados del año.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, están representados por:

	2014	2013
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		
Ing.Branko Rosenfeld	5.400	1.800
Ing.Vicente Vallejo	2.700	900
Sra. Sandra Rosenfeld	525	175
Sr. Michael Degetau	5.325	1.775
Sr. Juan Elías Erazo	450	150
Sra. Diana Lucía Rosenfel	300	100
Sr. Diego Iturralde G.	300	100
RESERVAS		
Reserva Legal	1.045	1.000
Aportes Futuras Capitaliz	-	10.000
UTILIDADES Y PERDIDAS ACU		
Pérdidas Acumuladas	(6.933)	(6.933)
Resultados Acum. NIIF	(17.432)	(17.432)
Utilidad años anteriores	1.262	1.262
RES PRESENTE EJERCICIO		
Utilidad	854	41.455
Total	<u>(6.205)</u>	<u>34.351</u>

16. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 un detalle es el siguiente:

	2014
VENTAS NETAS	
Ventas Netas Local	743.288
Otras Rtas NoOper. 12%	2.581
OTRAS RENTAS	
Otros Ingresos	3.511
Total	<u>749.380</u>

17. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2014 un detalle es el siguiente:

	2014
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS PERSONAL	
SUELDOS Y SALARIOS ENROLA	122.302
SUELDOS Y SALARIOS ADMIN	13.084
BENEFICIOS SOCIALES E IND	14.668
BENEFICIOS SOCIALES ADMIN	1.476

HONORARIOS COMISIONES PN	
PROFESIONALES	29.874
GASTOS GENERALES	
GASTOS GENERALES	94.324
SERVICIOS BASICOS	7.436
COMBUSTIBLE	4.570
MANTENIMIENTO/REPARACION	47.790
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	408
SEGUROS	1.130
OTROS GASTOS	43.435
SUMINISTROS Y MATERIALES	17.324
IMPUESTOS/ CONTRIBUCIONES	13.524
PROMOCION Y PUBLICIDAD	13.532
DEPRECIACION ACTIVOS FIJO	1.753
AMORTIZACIONES	1.500
OTROS GASTOS	15.657
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos No Deducibles	5.020
<u>COMPRAS</u>	
INGREDIENTES	
ALIMENTOS	250.914
BEBIDAS	15.742
LICORES Y CIGARRILLOS	1.422
COMPRAS GENERALES	
SUMINISTROS / EMPAQUES	19.121
MENAJE	5.594
ASEO Y LIMPIEZA	6.013
SERVICIO A MESAS	3.239
VARIAS	1.859
Costo de Ventas	(6.351)
Total	<u>746.359</u>

18. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 27 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Ramiro Atiencia Contador