

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

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

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Contenido

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	7
2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	7
3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.....	7
4. ACTIVOS FINANCIEROS.....	11
5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11
6. INVENTARIO	11
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	12
8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	12
9. ACTIVOS INTANGIBLES.....	12
10. PASIVOS FINANCIEROS.....	13
11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	13
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13
13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	14
14. PROVISIONES L/P	14
15. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	14
16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	14
17. INGRESOS	15
18. GASTOS	15
19. EVENTOS SUBSECUENTES.....	16

Abreviaturas usadas:

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

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

<u>Notas:</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVOS CORRIENTE:		
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.598	6.700
4	ACTIVOS FINANCIEROS	69.860	86.136
5	ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	14.720	6.540
6	INVENTARIO	71.905	77.017
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	161.082	176.394
	ACTIVOS NO CORRIENTE:		
7	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	440.680	395.755
8-9	ACTIVO DIFERIDO	13.551	16.909
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	454.231	412.663
	TOTAL DE ACTIVOS	<u>615.313</u>	<u>589.057</u>
	PASIVOS		
	PASIVOS CORRIENTE:		
10	PASIVOS FINANCIEROS C/P	43.730	22.010
11	PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	10.642	10.799
12	OTROS PASIVOS CORRIENTES	417.153	431.972
13	PROVISIONES	2.902	2.752
	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	474.427	467.533
	PASIVOS NO CORRIENTE:		
14	PROVISIONES L/P	55.360	42.155
15	PASIVO DIFERIDO	11.601	11.601
	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE	66.961	53.756
	TOTAL DE PASIVOS	<u>541.388</u>	<u>521.289</u>
16	<u>PATRIMONIO</u>		
	CAPITAL	480	480
	RESERVAS	14.587	14.587
	RESULTADOS EJERCICIOS ANT	1.750	1.750
	Resultados Acum. NIIF	-2.279	-2.279
	RESULTADO DEL PERIODO:	59.388	53.231
	TOTAL DE PATRIMONIO	<u>73.925</u>	<u>67.768</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

INDUSTRIAS COTOGCHOA 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>
17	INGRESOS
	Ventas tarifa 12% 331.402
	Ventas tarifa 0% 1.545.221
	TOTAL DE INGRESOS <u>1.876.623</u>
18	GASTOS:
	GASTOS OPERACIONALES 742.437
	COMPRAS 86.063
	COSTO DE VENTAS 956.436
	TOTAL DE GASTOS <u>1.784.936</u>
	RESULTADO DEL PERIODO: <u>91.687</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014
 (Expresados en miles Dólares)**

	Capital Social	Reservas	Aportes Fut. Capitalizacion	Resultados Acumulados	Aplicación de NIIF 1ra. Vez	Ganancia (Pérdida) del Periodo	Patrimonio Neto
Saldo del periodo anterior 2013	480	14.587	0	1.750	-2.279	53.231	67.768
							0
Cambios en Políticas Contables:	-	-	-	-	-	-	0
Corrección de Errores:	-	-	-	-	-	-	0
Cambios del año en el Patrimonio:	0	0	0	0	0	6.158	6.158
Dividendos	-	-	-	-	-	-53.231	-53.231
Ganancia o pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	59.388	59.388
Transferencias en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	0
Saldo al final del periodo 2014	480	14.587	0	1.750	-2.279	59.388	73.925

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****2014**

Utilidad del Ejercicio	91.687
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	46.714
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	30.464
Ajustes por gastos en provisiones	16.250
Cambios en Activos y Pasivos.	-11.882
Incremento en cuentas por cobrar clientes	23.748
Incremento en cuentas por otras cuentas por cobrar	-7.471,43
Incremento en anticipos de proveedores	0
Disminución en otros activos	-26.725
Incremento en inventarios	5.112,12
Incremento en cuentas por pagar comerciales	21.720
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-17.217
Disminución en beneficios empleados	-11.049
Disminución en anticipos de clientes	0
Incremento en otros pasivos	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Operación	126.518
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-75.390
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión	-75.390
Pagos de préstamos	0
Dividendos pagados	-53.231
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiación	-53.231
incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:	-2.102
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo 2014	5.030
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo 2014	<u>2.928</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

INDUSTRIAS COTOGCHOA 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

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA..- Fue constituida el 30 de mayo de 1990 en la ciudad de Aloasí - Ecuador, e inscrita en el registro mercantil y está regido por las leyes de este país. La actividad principal de la Compañía es ELABORACIÓN DE PRODUCTOS LACTEOS.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en SIMON BOLIVAR S/N Y PASAJE en la ciudad de ALOASI. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, Registro único de Contribuyentes No. 1791044959001.

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 30 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 deben estar 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:

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.

Socios

Está representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad Ecuatoriana, personas naturales extranjeras con residencia ecuatoriana y personas jurídicas legalmente constituidas en el Ecuador, las cuales se encuentran divididas en participaciones 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 30 días y se 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 y suministros y materiales, destinados al objeto social de la Compañía. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable.

Se debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, por lo menos dos veces al año, de manera obligatoria.

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

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, la misma que en Industrias Cotogchoa Cía. Ltda. se realizará cada 3 años.

Todo activo menor a USD \$500 se registrará directamente en el gasto corriente. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Se llevará un control riguroso de los Activos Fijos y cada año se realizará un análisis de aquellos se deban dar de baja.

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:

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

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.

Mantenimiento Local

Cuando el mantenimiento tanto del local como de equipo y maquinaria sea menor a USD \$20.000, se registrará en el gasto corriente, cuando el gasto sea menor a USD \$40.000, se amortizará a 24 meses y, cuando el gasto sobrepase los USD \$40.000 se amortizará a 36 meses.

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.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

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 estable una reserva matemática anual basada en un estudio actuarial por una firma de actuarios profesionales, el mismo que determinará la parte deducible y no deducible por efectos de aplicación de NIIF, tanto de la provisión para jubilación patronal como la provisión para desahucio a registrar.

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.

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 períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

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. EFECTIVO 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		
Cientes Varios	31.194	31.194
CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Varias	29.737	46.561
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Garantías por Cobrar	2.381	2.381
Anticipos a Proveedores	6.547	6.000
TOTAL	<u>69.860</u>	<u>86.136</u>

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	2014	2013
CREDITO TRIBUTARIO		
IVA COMPRAS		
Compra Bienes 12%	966	1.769
Compra Servicio 12%	5.009	4.654
Compra Activos Fijos 12%	6.984	118
IMPUESTO A LA RENTA		
Retención Recibida 2%	1.761	0
TOTAL	<u>14.720</u>	<u>6.540</u>

6. **INVENTARIO**

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

	2014	2013
INVENTARIOS		
ALIMENTOS		
Condimentos		38
Lácteos	65.748	2.604
Legumbres	590	281
Viveres	414	12
SUMINISTROS-EMPAQUES		
Tarrinas y Contenedores	108	45
Fundas	627	7.790
Empaques Varios	1.591	1.313
ASEO Y LIMPIEZA		

Aseo y Limpieza Varios	181	47
SERVICIO A MESAS		
Servicio a mesas Varios	5	0
UNIFORMES		
Uniformes Varios	121	6
PRODUCTO PROCESADO		
Carnes Procesadas		830
Salsas y Cond, Procesadas	1.724	0
Lácteos Procesados		63.921
Legumbres Procesadas		952
Compras Varias	795	0
TOTAL	<u>71.905</u>	<u>77.017</u>

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

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

	2014	2013
ACTIVO FIJO		
Edificio	87.490	87.490
Terrenos	203.175	203.175
Camiones	86.697	28.500
Camionetas	18.116	18.116
Muebles y Enseres	11.497	11.497
Maquinaria y Equipo	153.453	141.476
Equipo Menor	4.717	4.717
Equipo de Computación	6.826	161.100
DEPRECIACION ACUMULADA		
Dep. Edificio	-24.959	-21.010
Dep. Camiones	-31.392	-22.639
Dep. Muebles y Enseres	-6.350	-5.201
Dep. Maquinaria y Equipo	-63.491	-49.164
Dep. Equipo Menor	-3.253	-2.796
Dep. Equipo de Computación	-1.845	-18
TOTAL	<u>440.680</u>	<u>395.755</u>

8. **ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

En esta cuenta se acumula un activo por impuesto diferido por un valor de US\$6.835 que corresponde a la implementación de las NIIF.

9. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Esta cuenta corresponde a un Software ICG por un costo histórico de US\$ 10.990, y acumula una amortización de US\$ 4.274.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Corresponden a varios proveedores por la suma de US\$ 43.730.

11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

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

	2014	2013
CON LA ADMIN TRIBUTARIA		
Imp Rta x pagar ejercicio	0	268
10% Ret. Honorarios PN	17	17
1% Ret. B/M Natur Corpora	1.615	910
2% Ret Servicios Mano Obr	62	335
2% Ret. Otras B/Servicios	91	0
1% Ret Transp priv y carga	1	0
8% Ret. Arriendo Inmueble	2.230	2.061
1% Ret Sgs y Reaseguro	6	3
2% Ret. Servicios socieda		76
Iva Arre Inm. Per Nat 100%	877	1.134
Iva Servicios 70%	2.211	2.019
Iva Compra Bienes 30%	463	321
IVA Vtas Locals Netas 12%	3.069	3.653
TOTAL	<u>10.642</u>	<u>10.799</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2014	2013
CON EL IESS		
Aporte Individual	645	596
Aporte Patronal	829	768
Préstamos Quirografarios	222	275
CUENTAS x PAGAR EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	6.144	5.506
15% Participación Trabaja	13.753	12.592
Multas	139	79
Otras Cuentas x Pagar	794	7
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Diferencia Tarjetas Créd.		54.534
Varios por pagar	394.627	357.616
TOTAL	<u>417.153</u>	<u>431.972</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	2014	2013
PROVISIONES		
Décimo Tercer Sueldo	569	757
Décimo Cuarto Sueldo	2.196	1.875
Fondo de Reserva	137	120
TOTAL	<u>2.902</u>	<u>2.752</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	34.866	23.125
Desahucio	13.555	6.528
Jub. Patronal no Deducibl		5.565
Desp. Intemp. no Deducibl	6.938	6.938
Total	<u>55.360</u>	<u>42.155</u>

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

15. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a pasivos que se han generado por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera por un valor de \$11.601.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, está representado por:

	2014	2013
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
Ing. Vicente Vallejo	138	138
DeHof S.A.	120	120
Sr. Juan Elías Erazo	18	18
Sra. Diana Lucía Rosenfel	12	12
Sr. Diego Iturralde G.	12	12
Cocoyoc Cia. Ltda.	24	24

Adkybusiness Cia Ltda	156	156
RESERVAS		
Reserva Legal	136	136
Reserva Estatutaria	190	190
Reserva de Capital	14.260	14.260
UTILIDADES Y PERDIDAS ACU		
Resultados Acum. NIIF	-2.279	-2.279
Utilidad años anteriores	1.750	1.750
RES PRESENTE EJERCICIO		
Utilidad	59.388	53.231
TOTAL	<u>73.925</u>	<u>67.768</u>

17. INGRESOS

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

VENTAS TARIFA 12%	
Ventas Netas Local 12%	48.000
Otras Ventas 12%	283.402
VENTAS TARIFA 0%	
Ventas Netas Local 0%	1.545.221
TOTAL	<u>1.876.623</u>

18. GASTOS

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

GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS PERSONAL	
SUELDOS Y SALARIOS	110.799
BENEFICIOS SOCIALES E IND	9.973
HONORARIOS COMISIONES PN	
PROFESIONALES	19.104
GASTOS GENERALES	
GASTOS GENERALES	288.729
SERVICIOS BASICOS	59.384
COMBUSTIBLE	19.480
MANTENIMIENTO/REPARACION	55.505
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	4.110
SEGUROS	6.535
OTROS GASTOS	44.441
SUMINISTROS Y MATERIALES	15.312
IMPUESTOS/ CONTRIBUCIONES	2.618
DEPRECIACION ACTIVOS FIJO	30.464
AMORTIZACIONES	3.358

OTROS GASTOS	66.262
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos No Deducibles	6.365
COMPRAS	
ALIMENTOS	514
SUMINISTROS / EMPAQUES	153
UNIFORMES	2.177
INGREDIENTES	
ALIMENTOS	42.345
BEBIDAS	90
LICORES Y CIGARRILLOS	67
COMPRAS GENERALES	
SUMINISTROS / EMPAQUES	8.496
MENAJE	1.036
ASEO Y LIMPIEZA	1.380
VARIAS	29.806
Costo de Ventas	956.436
TOTAL	<u>1.784.936</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 30 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. Enrique Alvarez
Asesor Financiero

Sr. Marco Tapia
Contador General

Srta. Jemima Méndez
Control Interno