

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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
4. ACTIVOS FINANCIEROS	10
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	12
11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE.....	12
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	13
13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	13
14. PROVISIONES L/P.....	14
15. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	14
16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	14
17. INGRESOS.....	15
18. COSTOS Y 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 2015 y 2014

<u>Notas:</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	ACTIVOS CORRIENTE:		
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5.628	4.598
4	ACTIVOS FINANCIEROS	91.007	69.860
5	ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	17.284	14.720
6	INVENTARIO	114.227	71.905
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	228.146	161.082
	ACTIVOS NO CORRIENTE:		
7	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	403.561	440.680
8-9	ACTIVO DIFERIDO	9.888	13.551
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	413.449	454.231
	TOTAL DE ACTIVOS	<u>641.594</u>	<u>615.313</u>
	PASIVOS		
	PASIVOS CORRIENTE:		
10	PASIVOS FINANCIEROS C/P	245.587	43.730
11	PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	11.795	10.642
12	OTROS PASIVOS CORRIENTES	229.528	417.153
13	PROVISIONES	3.379	2.902
	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	490.288	474.427
	PASIVOS NO CORRIENTE:		
14	PROVISIONES L/P	41.567	55.360
15	PASIVO DIFERIDO	11601,27	11601,27
	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE	53.168	66.961
	TOTAL DE PASIVOS	<u>543.456</u>	<u>541.388</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
	GAN. Y PERD. ACUMULADAS ACTUARIALES	21.072	0
	RESULTADO DEL PERIODO	62.530	59.388
	TOTAL DE PATRIMONIO	<u>98.138</u>	<u>73.925</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 2015
(Expresados en miles Dólares)

<u>Notas:</u>	<u>2015</u>
17	INGRESOS
	Ventas tarifa 12%
	1.892.953
	Ventas tarifa 0%
	43.998
	TOTAL DE INGRESOS
	<u>1.936.950</u>
18	GASTOS:
	GASTOS OPERACIONALES
	775.149
	COMPRAS
	30.654
	COSTO DE VENTAS
	1.033.621
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS
	<u>1.839.424</u>
	RESULTADO DEL PERIODO:
	<u>97.527</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 2014 Y 2015
 (Expresados en miles Dólares)**

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Aplicación de NIIF 1ra. Vez	Activos Intangibles	Ganancia (Pérdida) del Periodo	Patrimonio Neto
Saldo del periodo anterior 2014	480	14.587	1.750	-2.279	0	59.388	73.925
Cambios en Políticas Contables:	-	-	-	-	-	-	0
Corrección de Errores:	-	-	-	-	-	-	0
Cambios del año en el Patrimonio:	0	0	0	0	21.072	3.141	24.213
Dividendos	-	-	-	-	-	-59.388	-59.388
Ganancia o pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	62.530	62.530
Otros cambios	-	-	-	-	21.072	-	21072
Saldo al final del periodo 2015	480	14.587	1.750	-2.279	21.072	62.530	98.138

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 2015**

	2015
Utilidad del Ejercicio	97.527
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	52.374
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41.432
Ajustes por gastos en provisiones	10.942
Cambios en Activos y Pasivos.	-85.169
Incremento en cuentas por cobrar clientes	0
Incremento en cuentas por otras cuentas por cobrar	-21.147,27
Incremento en anticipos de proveedores	0
Disminución en otros activos	-22.932
Incremento en inventarios	-42.321,79
Incremento en cuentas por pagar comerciales	201.857
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-180.200
Disminución en beneficios empleados	-20.424
Disminución en anticipos de clientes	0
Incremento en otros pasivos	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Operación	64.731
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-4.313
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión	-4.313
Pagos de préstamos	0
Dividendos pagados	-59.388
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiación	-59.388
incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:	1.031
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo 2015	2.928
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo 2015	<u>3.958</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 2014 Y 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.- Fue constituida el 30 de mayo de 1990 en la ciudad de Alosí - 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 2015, han sido emitidos y aprobados para su emisión con fecha 31 de marzo del 2016.

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 a la Sección 17 de NIIF para Pymes, Industrias Cotogchoa Cía. Ltda., decide continuar con el método de valoración de activos fijos, el Método del Costo y aplicara esa política a todos los elementos que compongan una clase de inmovilizado material.

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%

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.

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 10 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 establece una reserva matemática anual basada en un estudio actuarial por una firma de actuarios profesionales, el mismo que determinará la provisión por jubilación patronal de empleados que trabajen por 10 años o más, siendo esta completamente deducible de impuestos, así 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 periodos 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 2014 y 2015, 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 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
CLIENTES		
Cientes Varios	31.194	31.194
CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Varias	28.139	29.737
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Garantías por Cobrar	2.381	2.381
Anticipos a Proveedores	6.780	6.547
TOTAL	<u>91.007</u>	<u>69.860</u>

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO		
IVA COMPRAS		
Compra Bienes 12%	1.557	966
Compra Servicio 12%	6.309	5.009
Compra Activos Fijos 12%	6.984	6.984
IMPUESTO A LA RENTA		
Pagos en exceso	1.885	1.761
Ret. Fuente Iva 70% Serv	548	0
TOTAL	<u>17.284</u>	<u>14.720</u>

6. **INVENTARIO**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
INVENTARIOS		
ALIMENTOS		
Lácteos	97.921	65.748
Legumbres	1.366	590
Viveres	491	414
SUMINISTROS-EMPAQUES		
Tarrinas y Contenedores	129	108
Fundas	4.031	627
Empaques Varios	844	1.591
ASEO Y LIMPIEZA		
Aseo y Limpieza Varios	280	181
SERVICIO A MESAS		
Servicio a mesas Varios	0	5
UNIFORMES		
Uniformes Varios	119	121
PRODUCTO PROCESADO		
Salsas y Cond, Procesadas	7.972	1.724
Compras Varias	1.071	795
TOTAL	<u>114.227</u>	<u>71.905</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
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	157.766	153.453
Equipo Menor	4.717	4.717
Equipo de Computación	6.826	6.826
DEPRECIACION ACUMULADA		
Dep. Edificio	-28.908	-24.959
Dep. Vehículos	-50.275	-31.392
Dep. Muebles y Enseres	-7.500	-6.350
Dep. Maquinaria y Equipo	-78.224	-63.491
Dep. Equipo Menor	-3.694	-3.253
Dep. Equipo de Computación	-4.120	-1.845
TOTAL	<u>403.561</u>	<u>440.680</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\$ 7.937.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Corresponden a varios proveedores por la suma de US\$ 245.587.

11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
CON LA ADMIN TRIBUTARIA		
10% Ret. Honorarios PN	229	17
1% Ret. B/M Natur Corpora	993	1.615
2% Ret Servicios Mano Obr	74	62
2% Ret. Otras B/Servicios	0	91
1% Ret Transp priv y carga	1	1

8% Ret. Arriendo Inmueble	2.195	2.230
1% Ret Sgs y Reaseguro	0	6
Iva Arre Inm. Per Nat 100%	377	877
Iva Servicios 70%	3.603	2.211
Iva Compra Bienes 30%	87	463
IVA Vtas Locals Netas 12%	3.826	3.069
IVAVentas Activo Fijo 12%	246	0
IVA Otras Ventas 12%	93	0
IVA Ventas Tarifa 0%	71	0
TOTAL	<u>11.795</u>	<u>10.642</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
CON EL IESS		
Aporte Individual	715	645
Aporte Patronal	919	829
Préstamos Quirografarios	329	222
CUENTAS x PAGAR EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	0	6.144
15% Participación Trabaja	14.629	13.753
Multas	139	139
Otras Cuentas x Pagar	2.582	794
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Cuentas x pagar varias	3.570	3.570
Varios por pagar	206.645	391.057
TOTAL	<u>229.528</u>	<u>417.153</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

	2015	2014
PROVISIONES		
Décimo Tercer Sueldo	630	569
Décimo Cuarto Sueldo	2.623	2.196
Fondo de Reserva	125	137
TOTAL	<u>3.379</u>	<u>2.902</u>

14. PROVISIONES L/P

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
PROVISIONES L/P		
Jubilación Patronal	26.367	34.866
Desahucio	8.261	13.555
Otras L/P	6.938	6.938
Total	<u>41.567</u>	<u>55.360</u>

La compañía efectuó el estudio actuarial por el año 2015, este análisis fue determinado por VoiRisk Soluciones Actuariales, mediante el método denominado "Unidad de Crédito Proyectada".

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 2015, se encuentra afectado el patrimonio por resultado de estudios actuariales, el mismo que está representado por:

	2015	2014
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
Gan y Perd Acumul Actuari	21.072	0
RES PRESENTE EJERCICIO		
Utilidad	62.530	59.388
TOTAL	<u>98.138</u>	<u>73.925</u>

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 un detalle es el siguiente:

VENTAS TARIFA 12%	
Ventas Netas Local 12%	300.351
Otras Ventas 12%	43.798
VENTAS TARIFA 0%	
Ventas Netas Local 0%	1.592.602
Otras Rtas NoOper.	200
TOTAL	<u>1.936.950</u>

18. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2015 un detalle es el siguiente:

GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS PERSONAL	
SUELDOS Y SALARIOS	113.732
BENEFICIOS SOCIALES E IND	10.808
HONORARIOS COMISIONES PN	
PROFESIONALES	42.754
GASTOS GENERALES	
GASTOS GENERALES	285.498
SERVICIOS BASICOS	50.201
COMBUSTIBLE	21.750
MANTENIMIENTO/REPARACION	58.045
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	1.347
OTROS GASTOS	65.237
SUMINISTROS Y MATERIALES	6.962
IMPUESTOS/	4.270
CONTRIBUCIONES	
PUBLICIDAD	70
DEPRECIACION ACTIVOS FIJO	36.302
AMORTIZACIONES	3.663
OTROS GASTOS	64.826
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos No Deducibles	9.685
COMPRAS	
ALIMENTOS	3117
SUMINISTROS / EMPAQUES	944
ASEO Y LIMPIEZA	903
UNIFORMES	1.898
INGREDIENTES	
ALIMENTOS	9.966
BEBIDAS	74

COMPRAS GENERALES	
SUMINISTROS / EMPAQUES	69
MENAJE	135
ASEO Y LIMPIEZA	1.644
VARIAS	3.797
Costo de Ventas	1.033.621
TOTAL	<u>1.839.424</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 31 del 2016), 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