COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS BODSTROM CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 16 -
4.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 17 -
5.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	- 18 -
6.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	- 19 -
7.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	- 19 -
8.	PROPIEDAD Y EQUIPO	- 20 -
9.	OBLIGACIONES BANCARIAS	- 21 -
10.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 22 -
11.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	- 22 -
12.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	- 22 -
13.	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 23 -
14.	INGRESOS	- 23 -
15.	COSTO DE VENTAS	- 23 -
16.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	- 24 -
17.	IMPUESTO A LA RENTA	- 25 -
18.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 27 -
19.	CAPITAL SOCIAL	- 27 -
20.	RESERVAS	- 27 -
21.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 27 -
22.	EVENTOS SUBSECUENTES	- 28 -
23.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 28 -

1. Información general

La Compañía fue constituida el 19 de enero de 1996, mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo de 1996, cuyo plazo social es de 50 años

Su domicilio está ubicado en la provincia de Pichincha, cantón Quito,, parroquia Benalcázar en la Avenida Orellana N E6-18 y la Rábida.

Su actividad principal es la compra, venta, importación y almacenamiento de alimentos para consumo humano, ya sean elaborados, semielaborados o naturales; artículos de abarrotes en general; bebidas alcohólicas y no alcohólicas; todo tipo de artículos de limpieza; electrodomésticos; equipos eléctricos; artículos de hogar; y toda clase de productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS BODSTROM CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS BODSTROM CÍA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Inversiones en asociadas

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

La Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por el deterioro del valor, adicionales respecto de la inversión que la Compañía tiene en su asociada. A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que el valor de la inversión en la asociada se hubiera deteriorado. Si este fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la asociada y su importe en libros, y reconoce ese importe en los resultados.

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS BODSTROM CÍA. LTDA. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios
Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Dividendos e intereses
El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Instalaciones	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo de restaurante	10 años
Vehículos	7 años
Equipo electrónico	3 años
Pinacoteca (cuadros)	Vida útil indefinida

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.
Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS BODSTROM CÍA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS BODSTROM CÍA. LTDA., 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 y sus equivalentes.

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

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una cuenta por cobrar importante Serviemall por un monto de USD $ 555.799 (parte relacionada).

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD $ 8.295	a)
Índice de liquidez	1.01 veces	
Pasivos totales / patrimonio	8.68 veces	
Deuda financiera / activos totales	30%	

a) Incluye las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas.

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

5. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	***31 de Diciembre***	
		2014	***2013***
Activos financieros:			
Valor razonable con cambios en resultados:			
Inversiones en asociadas		36.891	86.693
Total		**36.891**	**86.693**
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos		11.358	7.177
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6 y 7	955.786	799.514
Total		**967.144**	**806.691**
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10,11 y 12	560.075	459.865
Préstamos	9	417.131	391.129
Total		**977.206**	**850.993**

6. Cuentas por cobrar clientes relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre 2014	2013	
Serviemall S.A.	106.356	6.388	a)
Gastroquitumbe	32.193	21.510	
Metroservicios	20.892	60.336	
Madriñan Diego	8.440	948	
Madriñan Eduardo	8.270	919	
Artapaso	6.616	3.960	
Events Quitumbe	5.558	5.558	
Talleres Guayasamín	3.975	7.168	
Guayasamín Verenice	1.613	1.466	
Otros	1.065	1.007	
Fundación Guayasamín	639	638	
Cevallos Marcela	37	37	
Alvarez Luis	-	697	
Total	**195.654**	**110.632**	

a) La cuenta por cobrar a Serviemall S.A., no va a ser recuperada, debido a que según comentarios de Gerencia, la Compañía va a ser liquidada.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Otras cuentas por cobrar relacionados

El detalle de otras cuentas por cobrar con relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	31 de Diciembre 2014	2013	
Serviemall S.A.	456.499	436.723	a)
Metroservicios	46.772	46.252	
Madriñan Diego	49.653	42.576	
Madripaz	38.017	24.230	
Frenchfry Connection	36.502	36.502	
Madriñan Eduardo	24.243	15.682	
Gastroquitumbe	11.950	25.000	
Events Quitumbe	10.770	10.770	
Artapaso	9.619	1.981	
Talleres Guayasamín	5.321	523	
Monteverde Maruja	2.000	2.000	

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Madriñan Mayu	1.929	-
Guayasamín Verenice	1.500	1.500
Otros	1.431	706
Total	**696.206**	**644.445**

a) La cuenta por cobrar a Serviemall S.A., no va a ser recuperada, debido a que según comentarios de Gerencia, la Compañía va a ser liquidada.

8. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Equipo de restaurante	257.930	253.508
Vehículos	148.288	111.413
Equipo de computación	121.572	116.113
Muebles y enseres	115.928	115.928
Instalaciones	81.807	71.256
Pinacoteca	11.157	11.157
Depreciación acumulada	(454.333)	(393.502)
Total	**282.349**	**285.873**

	2014			
Descripción	**Saldo al inicio del año**	**Ventas**	**Adiciones**	**Saldo al final del año**
Equipo de restaurante	253.508		4.422	257.930
Vehículos	111.413	(16.688)	53.563	148.288
Equipo de computación	116.113		5.459	121.572
Muebles y enseres	115.928			115.928
Instalaciones	71.256		10.551	81.807
Pinacoteca	11.157			11.157
Total	**679.375**	**(16.688)**	**73.995**	**736.682**
Depreciación acumulada	(393.502)	5.560	(66.391)	(454.333)
Total	**285.873**	**(11.128)**	**7.604**	**282.349**

Descripción	2013 Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Equipo de restaurante	245.589	7.919	253.508
Vehículos	64.237	47.176	111.413
Equipo de computación	109.733	6.380	116.113
Muebles y enseres	115.928		115.928
Instalaciones	71.256		71.256
Pinacoteca	11.157		11.157
Total	**617.900**	**61.475**	**679.375**
Depreciación acumulada	(330.984)	(62.518)	(393.502)
Total	**286.916**	**(1.043)**	**285.873**

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2014, el vehículo Jeep Explorer XLT de color plomo, con saldos en libros de USD$53.563, ha sido pignorado para garantizar los préstamos de la Compañía. La Compañía no está autorizado a pignorar este activo como garantía para otros préstamos ni para venderlo.

9. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

- Corto plazo:

	31 de Diciembre 2014	2013	
Sobregiros bancarios	99.637	92.801	
Banco Promérica	71.298	31.556	*Tasa asciende a 11% anual*
Banco Bolivariano	63.975	126.308	*Tasa asciende a 11% anual*
Banco del Austro	13.795	-	*Tasa asciende a 12% anual*
Tarjetas de crédito	52.932	43.778	
Total	**301.637**	**294.443**	

- Largo plazo:

	31 de Diciembre 2014	2013	
Banco Bolivariano	97.191	67.500	*Tasa asciende a 11% anual*
Banco del Austro	18.304	-	*Tasa asciende a 12% anual*
Banco Promérica	-	29.185	*Tasa asciende a 11% anual*
Total	**115.495**	**96.685**	

10. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre 2014	2013
Proveedores comestibles	290.234	238.684
Proveedores varios	77.185	82.437
Total	**367.419**	**321.121**

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

11. Otras cuentas por pagar relacionadas

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre 2014	2013
Álvarez Luis	32.176	32.176
Guayasamín Verenice	8.844	-
Otras cuentas por pagar	6.615	4.572
Cochambay William	2.891	-
Madriñan Mayu	1.929	14.049
Madriñan Eduardo	-	7.301
Total	**52.455**	**58.098**

12. Otras cuentas por pagar no relacionadas

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Rojas Gladys	32.377	39.958
Casabaca	12.881	8.513
Giftcard Metrocafe	7.834	1.766
Multas	6.773	-
Cuentas por pagar tarjeta de crédito	6.651	41
Otras cuentas por pagar varias	5.100	1.389
Giftcard Spaghetti	3.116	1.700
Total	**74.732**	**53.367**

13. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Sueldos por pagar	56.434	99.656
Propinas y 10% de servicio	45.172	-
Iess por pagar	43.787	78.265
Vacaciones	23.142	23.249
Participación trabajadores	21.197	8.200
Décimo cuarto sueldo	11.213	8.724
Décimo tercer sueldo	4.186	3.083
Salario digno	1.327	1.837
Total	**206.458**	**223.014**

14. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Venta de bienes	2.336.637	2.051.955
Venta de servicios	110.062	166.450
Otros ingresos ordinarios	20.347	32.472
Total	**2.467.046**	**2.250.877**

15. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Metrocafé	390.783	361.036
Distribuidora	354.826	334.635
Spaghetti	170.066	160.338
Pastelería	2.922	3.015
Total	**918.597**	**859.024**

16. Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

- Gastos de administración:

Descripción	2014	2013
Sueldos y salarios	527.003	488.377
Beneficios sociales	96.870	88.261
Aportes al IESS	93.483	86.601
Honorarios profesionales	54.802	26.591
Impuestos fiscales	39.295	64.794
Seguros	19.304	17.888
Participación a trabajadores	14.347	6.850
Formularios y suministros de oficina	11.369	13.775
Gastos legales	8.472	5.675
Servicio de telefonía	8.247	8.389
Otros gastos de administración	7.913	1.686
Jubilación patronal y desahucio	7.331	13.831
Total	**888.438**	**822.716**

- Gastos de ventas

Descripción	2014	2013
Arriendo	87.918	96.484
Publicidad	73.882	22.880
Depreciaciones	66.391	62.518
Otros gastos	63.873	65.940
Servicios básicos	42.362	39.888
Suministro de gas	35.913	35.867
Mantenimiento	32.624	40.694
Alimentos varios	27.929	36.534
Movilización	27.170	26.778
Vigilancia y guardianía	24.820	23.400
Total	**482.882**	**450.983**

17. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2014	2013
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	81.302	38.816
Más gastos no deducibles	45.745	56.317
Base imponible	**127.047**	**95.133**
Impuesto a la renta calculado por el 22%	27.950	20.929
Anticipo calculado	18.501	19.905
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	**27.950**	**20.929**

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD$18.501; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD$27.950. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$27.950 equivalente al impuesto a la renta generado del período.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal –

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

18. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos ($ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América ($ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado

19. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD$72.100 divido en setenta y dos mil cien participaciones de un dólar (US$1) cada una.

20. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

21. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo deudor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 12 de junio del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Diego Madriñan
Gerente General

Patricio Cevallos
Contador General