

**INFORME FINANCIERO**  
**Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE**  
**CALEDONIAN CORPORATION**  
**CIA. LTDA.**



**Por el ejercicio fiscal terminado  
el 31 de diciembre del 2014**

# CONTENIDO

<b>Estados Financieros de Caledonian Corporation Cia Ltda.</b>	<b>3</b>
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
<b>Notas a los estados financieros</b>	<b>7</b>
1. Información General	7
2. Bases de Elaboración	7
3. Políticas Contables	8
a. Presentación del Estado de Situación Financiera	8
b. Presentación del Estado de Resultados	8
c. Documentos y Cuentas por Cobrar	8
d. Inventarios	8
e. Crédito Tributario a favor de la Empresa	9
f. Propiedad, Planta y Equipo	9
g. Diferidos	10
h. Cuentas proveedores por Pagar	11
i. Beneficios a empleados por largos periodos de servicio	11
4. Estimaciones y juicios contables críticos	11
a. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos	11
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12
6. Documentos y Cuentas por Cobrar	12
7. Inventarios	12
8. Crédito Tributario a favor de la Empresa	12
9. Propiedad Planta y Equipo	13
10. Diferidos	13
11. Cuentas Proveedores por Pagar	14
12. Obligaciones Financieras	14
13. Obligaciones Patronales	14
14. Impuestos por Pagar	14
15. Otros pasivos Corrientes	15
16. Pasivos Largo Plazo	15
17. Patrimonio	15
18. Ingreso Por Ventas	16
19. Costos y Gastos	16
20. Impuesto a la Renta reconocidos en Resultados	16
21. Aprobación de los Estados Financieros	17

**CALEDONIAN CORPORATION CIA LTDA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

	NOTAS	2013	2014
<b>ACTIVOS</b>		<b>191,819.08</b>	<b>208,070.41</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>47,106.17</b>	<b>70,608.81</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		1,389.73	8,209.00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		17,449.73	39,412.91
INVENTARIOS		13,523.01	13,125.05
CRED TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		14,743.70	9,861.85
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>144,712.91</b>	<b>137,461.60</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		142,944.27	134,113.33
DIFERIDOS		1,768.64	3,348.27
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>191,819.08</b>	<b>207,549.05</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>156,512.01</b>	<b>138,497.83</b>
CXP PROVEEDORES POR PAGAR		21,261.68	16,823.67
OBLIGACIONES FINANCIERAS		2,840.83	25.15
OBLIGACIONES PATRONALES		17,475.06	21,761.96
IMPUESTOS POR PAGAR		13,040.74	12,930.03
OTROS PASIVOS CORRIENTES		101,893.70	86,957.02
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>5,290.92</b>	<b>7,962.24</b>
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		5,290.92	7,962.24
<b>PATRIMONIO</b>		<b>30,016.15</b>	<b>61,088.98</b>
CAPITAL SOCIAL		10,000.00	40,000.00
RESERVAS		1.95	1,818.01
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		30,000.00	7,500.00
RESULTADOS ACUMULADOS		-12,947.09	8,809.68
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		2,961.29	2,961.29

**CALEDONIAN CORPORATION CIA LTDA**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<b>INGRESOS</b>	<b>425,980.38</b>	<b>479,084.14</b>
VENTAS NETAS	418,090.21	464,503.77
OTROS INGRESOS	7,890.17	14,580.37
<b>COSTOS</b>	<b>263,082.17</b>	<b>294,919.33</b>
COSTO DE VENTAS	263,082.17	294,919.33
<b>GASTOS</b>	<b>130,329.94</b>	<b>142,724.24</b>
ADMINISTRACION Y VENTAS	115,940.72	128,472.48
DEPRECIACIONES	5,867.48	5,404.77
FINANCIEROS	8,521.74	8,846.99
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTOS</b>	<b>32,568.27</b>	<b>41,440.57</b>
<b>PROVISIONES POR RESULTADOS</b>		
15% TRABAJADORES	4,885.24	6,205.86
IMP A LA RENTA	9,522.44	11,661.88
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>18,160.59</b>	<b>23,572.83</b>

CALEDONIAN CORPORATION CIA LTDA  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		Resultados Acumulados		Resultados Acum por aplicación primera vez de NIIF	Total Patrimonio	
	Capital Social	Reserva Legal	Aporte futuras capitalizaciones	Act Financieros Disponibles para la vta	Otros Superavit por Revaluacion	Ganancias Acum			(-) Perdidas Acum
Saldo inicial al 01 de enero del 2013	10,000.00	1.95	30,000.00	0.00	0.00	22.99	-31,130.67	2,961.29	11,855.56
Utilidad del Ejercicio		0				18160.59			
Saldo Final al 31 de diciembre ddel 2013	10,000.00	1.95	30,000.00	0.00	0.00	18,183.58	-31,130.67	2,961.29	30,016.15
Ajuste Revalorizacion Propiedad planta y equipo		0			0				
Otros Ajustes	30000	1816.06	-22500			-18183.6	16367.52		
Utilidad del Ejercicio						23572.83			
Saldo Final al 31 de diciembre ddel 2014	40,000.00	1,818.01	7,500.00	0.00	0.00	23,572.83	-14,763.15	2,961.29	61,088.98

CALEDONIAN CORPORATION CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-112,919.99</b>	<b>31,329.42</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>397,668.26</b>	<b>454,941.20</b>
Cobros procedentes de ventas	411,824.32	479,084.14
Otros cobros por actividades de operación	-14,156.06	-24,142.94
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-510,588.25</b>	<b>-423,611.78</b>
Pagos a proveedores por bienes y servicios	1,134.49	7,459.57
Otras entradas y salidas de efectivo	-511,722.74	-431,071.35
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otras entradas y salidas de efectivo	17,273.25	-8,296.62
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>87,508.42</b>	<b>-16,213.53</b>
Financiación de préstamos a largo plazo	87,508.42	-16,213.53
Otras entradas y salidas de efectivo	0.00	0.00
<b>Incremento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalentes</b>	<b>1,389.73</b>	<b>6,819.27</b>
EFECTIVO Y EQUIVALNETES AL INICIO DEL PERIODO	0.00	1,389.73
EFECTIVO Y EQUIVALNETES AL FINAL DEL PERIODO	1,389.73	8,209.00

## **Caledonian Corporation Cia Ltda**

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Caledonian Corporation Cia Ltda. es una empresa que está constituida legalmente en Ecuador y sus actividades están relacionadas con venta de comidas y bebidas en bares y restaurantes para su consumo inmediato.

En julio de 2009, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*. La *NIIF para las PYMES* tiene como objeto aplicarse a los estados financieros con propósito de información general de entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas. Las entidades que tienen obligación pública de rendir cuentas, y que por lo tanto, se encuentran fuera del alcance de la *NIIF para las PYMES*, abarcan aquellas entidades cuyas acciones o cuyos instrumentos de pasivo se negocian en el mercado público, bancos, cooperativas de crédito, intermediarios de bolsa, fondos de inversión y compañías de seguros. En muchos países, a las entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas se las denomina de distinta forma, entre ellas, entidades no cotizadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### **2. BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, por tanto, han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico a su vez está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las cifras de los estados financieros están presentadas en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF Completas exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes aplicadas se establecen a continuación en la nota 3.

### 3.- POLITICAS CONTABLES

#### a) Presentación del Estado de Situación Financiera

Caledonian Corporation Cia Ltda presentará las partidas contables de su Estado de Situación Financiera en forma comparativa separando los activos y pasivos, tanto corrientes como no corrientes, en función a su liquidez.

#### b) Presentación del Estado de Resultados

Caledonian Corporation Cia Ltda presentará las partidas contables del Estado de Resultados en forma comparativa agrupando las partidas en relación a la naturaleza de los gastos.

#### c) Documentos y Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la NIC 39, Método del Valor Razonable con Conciliaciones de Resultados. Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para ello, la empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa correspondiente y el movimiento de la misma durante el año, identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otras)

Las cuentas por cobrar clientes nacen de una transacción relacionada con las ventas, La

empresa mantiene una cartera minima d clientes por cuanto su actividad permite el cobro de contado de los servicios que presta, si existe alguna cliente lo califica y otorga plazos de pagos de sus facturas, los clientes están clasificados en 4 grupos de acuerdo a la lista de precios y acuerdos iniciales. Los plazos que otorga por cada tipo de cliente son de 30 días calendario, la empresa reconocerá el Financiamiento por los plazos otorgados y a su vez el cliente no cancela en los plazos fijados, la empresa reconocerá el Deterioro, dependiendo del sector al que pertenece estableciendo o acuerdo comercial inicial, 15 días de gracia a partir de la fecha de vencimiento de la factura, tiempo en el cual el cliente podrá realizar todos los tramites administrativos necesarios para la emisión del pago.

En caso de haber un acuerdo o convenio de refinanciación con el cliente se emitirá una factura por concepto de interés a la tasa legal vigente.

La cartera incobrable será directamente castigada y enviada a resultados.

En el caso de recibir bienes como parte de pago se debe registrar como activo al valor razonable

#### Valuación

Las cuentas por cobrar se miden al valor actual luego del vencimiento y una vez cancelado.

#### **d) Inventarios**

Las existencias deben ser valuadas al costo o valor neto de realización, el menor. La fórmula del costo debe corresponder al costo promedio ponderado mensual. En el caso de las existencias por recibir se deben valorar al costo de adquisición.

**DETERIORO** Cada fin de ejercicio la empresa aplicara deterioro a los inventarios que corresponda sea por obsolescencia, producto dañado o producto no encontrado.

#### **Materia Prima**

Las existencias registradas en esta cuenta no están destinadas para la venta, estas son utilizadas para la producción de productos terminados, cuando se requiera de este producto para la venta se realizara una transferencia de la bodega Proceso a Producto Terminado, respetando el costo de adquisición. Los inventarios se clasifican en Alimentos y Licores.

#### **e) Crédito Tributario a favor de la Empresa**

Las retenciones que nos realizan sobre todo las emisoras de tarjetas de crédito son al final del año un importante escudo fiscal para el pago del impuesto a la renta.

#### **f) Propiedad, Planta y Equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de Propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

<b>GRUPOS DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>VIDA UTIL ESTIMADA</b>
Adecuaciones	10 años
Equipo De Computación	4 años
Equipo de Audio y Video	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Instalaciones Edificios	5 años
Maquinaria y Equipo	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

#### **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **g) *Diferidos***

**Seguros Anticipados** En esta cuenta se registra todas las pólizas que la empresa tiene contratadas, están son de un año plazo desde Diciembre hasta Diciembre del próximo año, en el caso de hacer la contratación de una nueva póliza se la registra igual en esta cuenta por el proporcional del tiempo, el devengo de cada mes se lo registrara en el momento que ocurra o se realice.

El saldo de la póliza se registrara al costo.

#### **Otros Pagos por Anticipado**

En el caso que se requiera el registro de algún pago por anticipado que no sea seguros se utilizara esta cuenta y se ira registrando de acuerdo a su devengo.

#### **Remodelaciones Locales**

En esta cuenta se registra el valor de las adecuaciones que se realizan en los locales ubicados en los centros comerciales por cuanto estas se realizan cuando los mismo la exigen y se prolongan para los años que estipule el contrato de concesión

#### **h) Cuentas proveedores por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos

#### **i) Beneficios a empleados: pagos por largos periodos de servicio**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. En el caso del Ecuador este beneficio se contempla en el Código del Trabajo y hace referencia a la Jubilación Patronal que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Sin embargo, al ser una característica cualitativa de la información el EQUILIBRIO ENTRE EL COSTO Y EL BENEFICIO, que indica que los beneficios de obtener información deben exceder a los costos de suministrarla, se concluye que esta provisión no se considerará al ser considerada onerosa su obtención.

### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las NIIF, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de DBOND C.A ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.d.

#### **a) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cajas y Fondos	2.901.86	1.389.73
Entidades financieras locales	5.307.14	0.00
<b>Total Partida</b>	<b>8.209,00</b>	<b>1.389.73</b>

## 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes Nacionales	32.500.00	10.629.24
Tarjetas de Crédito	5.316.92	4.640.73
Otras cuentas por Cobrar	1.595.99	2.179.76
<b>Total Partida</b>	<b>39.412.91</b>	<b>17.449.73</b>

## 7.- INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios Cocina	2.831.84	2.347.22
Inventarios Bar & Servicio	10.926.54	11.499.24
Deterioro	-633.33	-323.45
<b>Total Partida</b>	<b>13.125.05</b>	<b>13.523.01</b>

## 8.- CRED TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones por Renta	9.250.85	14.743.70
Crédito Tributario	611.00	
<b>Total Partida</b>	<b>9.861.85</b>	<b>14.743.70</b>

## 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>Saldo al 01 de enero del 2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>AJUSTE</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>
Instalaciones Edificio	5,774.62	0.00	0.00	5,774.62
Maquinaria ,Equipo y Herramientas	79,221.32	9,936.20	0.00	89,157.52
Equipo de computo	6,317.00	3,464.00	0.00	9,781.00
Equipo de Audio y Video	10,654.89	0.00	0.00	10,654.89
Muebles y Enseres	54,221.97	793.80	0	55,015.77
Adecuaciones	54,504.04	0.00	0	54504.04
<b>Total Partida</b>	<b>210,693.84</b>	<b>14,194.00</b>	<b>0.00</b>	<b>224,887.84</b>

<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>Saldo al 01 de enero del 2014</b>	<b>DEPRECIACION ANUAL</b>	<b>Correccion de Error</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>
Maquinaria ,Equipo y Herramientas	20483.56	7,122.57	0.00	27,606.13
Equipo de computo	4731.8	181.82	0.00	4,913.62
Equipo de Audio y Video	3804.08	1,639.79	0.00	5,443.87
Muebles y Enseres	9,138.52	3,632.40	0.00	12,770.92
Adecuaciones	29,591.61	10,448.36	0	40039.97
<b>Total Partida</b>	<b>67,749.57</b>	<b>23,024.94</b>	<b>0.00</b>	<b>90,774.51</b> <b>134,113.33</b>

## 10.- DIFERIDOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos Diferidos	3.348.27	1.768.64
<b>Total Partida</b>	<b>3.348.27</b>	<b>1.768.64</b>

#### 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Locales	16.823.67	21.261.68
<b>Total Partida</b>	<b>16.823.67</b>	<b>21.261.68</b>

#### 12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones Financieras	25.15	2.840.83
<b>Total Partida</b>	<b>25.15</b>	<b>2.840.83</b>

#### 13.- OBLIGACIONES PATRONALES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Empleados	15.232.12	11.589.92
I.E.S.S	2.359.24	1.382.68
Beneficios Sociales	4.170.60	4.502.46
<b>Total Partida</b>	<b>21.761.96</b>	<b>17.475.06</b>

#### 14- IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta del año	11.661.88	9.522.44
Impuestos por Pagar	1.268.15	3.518.30
<b>Total Partida</b>	<b>12.930.03</b>	<b>13.040.74</b>

#### 15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Judiciales	80.00	0.00
Ctas por Pagar DBOND	83.532.48	96.930.33
Gastos por pagar	0.00	10.78
Diners por pagar	3.138.26	4.952.59
American express x pagar	206.28	
<b>Total Partida</b>	<b>86.957.02</b>	<b>101.893.70</b>

#### 16.- PASIVOS LARGO PLAZO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ANTICIPO CLIENTES	521.36	0.00

#### PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	6.163.80	4.212.18
Desahucio	1.798.44	1.078.74
	<b>7.962.24</b>	<b>5.290.92</b>

#### 17- PATRIMONIO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital social	40.000.00	10.0000.00
Reservas Legal	1.818.01	1.95
Aportes Futuras Capitalizaciones	7.500.00	30.000.00
Resultados acumulados	8.809.68	-12.947.09
Reservas Revalorización NIIF	2961.29	2.961.29
	<b>61.088.98</b>	<b>30.016.15</b>

## 18.- INGRESOS POR VENTAS

El desglose de las ventas es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS COCINA	173,996.02	141,929.89
VENTAS BAR	285,010.35	275,160.32
VENTAS SERVICIOS	5,497.40	1,000.00
OTROS INGRESOS	14,580.37	7,890.17
	<b>479,084.14</b>	<b>425,980.38</b>

## 19.- COSTOS Y GASTOS

Un detalle de costos y gastos agrupados por su naturaleza es como sigue:

### **COSTOS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
COSTO DE VENTAS	294,919.33	263,082.17

### **GASTOS**

ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	128,472.48	115,940.72
DEPRECIACIONES	5,404.77	5,867.48
FINANCIEROS	8,846.99	8,521.74
	<b>437,643.57</b>	<b>393,412.11</b>

## 20.- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

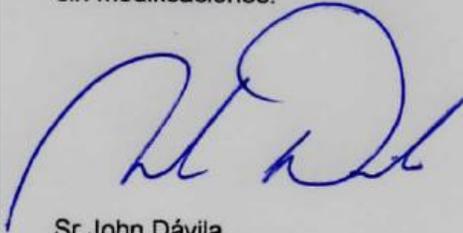
Se considera como Impuesto a la Renta, el valor del Anticipo mínimo calculado para el año fiscal 2014.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTOS</b>	<b>41,440.57</b>	<b>32,568.27</b>
PROVISIONES POR RESULTADOS		
15% TRABAJADORES	6,205.86	4,885.24
IMP A LA RENTA	11,661.88	9,522.44
UTILIDAD EJERCICIO	23,572.63	18,160.59

## **21.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 12 de marzo del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Sr John Dávila

Gerente General

CALEDONIAN CORPORATION CIA LTDA