

PIZARRICA CIA. LTDA.

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

PIZARRICA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Contenido

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADOS DE DEFICIENCIA PATRIMONIAL	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	7
3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	10
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.-.....	13
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. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	15
16. INGRESOS	15
17. GASTOS.....	16
18. EVENTOS SUBSECUENTES.....	17

Abreviaturas usadas:

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

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

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

Notas:	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
	ACTIVOS CORRIENTE:			
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	20.741	11.738	
4	ACTIVOS FINANCIEROS	244.473	284.286	
5	ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	15.008	10.072	
6	INVENTARIO	7.576	4.628	
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	287.799	310.724	
	ACTIVOS NO CORRIENTE:			
7	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	36.612	27.341	
8-9	ACTIVO DIFERIDO	19.903	22.972	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	56.515	50.313	
	TOTAL DE ACTIVOS	<u>344.314</u>	<u>361.037</u>	-
		-	-	
	<u>PASIVOS</u>			
	PASIVOS CORRIENTE:			
10	PASIVOS FINANCIEROS C/P	160.983	101.040	
11	PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	19.094	33.359	
12	OTROS PASIVOS CORRIENTES	93.051	93.508	
12	PROVISIONES	5.427	4.874	
	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	278.555	232.780	
	PASIVOS NO CORRIENTE:			
13	PROVISIONES L/P	93.284	82.433	
14	PASIVO DIFERIDO	-	-	
	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE	93.284	82.433	
	TOTAL DE PASIVOS	<u>371.838</u>	<u>315.213</u>	-
		-	-	
15	<u>PATRIMONIO</u>			
	CAPITAL	5.000	5.000	
	RESERVAS	5.115	5.115	
	RESULTADOS EJERCICIOS ANT	3.326	3.326	
	Resultados Acum. NIIF	(51.419)	(51.419)	
	RESULTADO DEL PERIODO:	10.454	83.803	
	TOTAL DE PATRIMONIO	<u>(27.525)</u>	<u>45.824</u>	-

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

Notas a los Estados financieros

PIZARRICA CIA. LTDA.

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

<u>Notas:</u>	<u>2014</u>
16 INGRESOS	
INGRESOS OPERACIONALES	1.194.826
INGRESOS NO OPERACIONALES	5.499
TOTAL DE INGRESOS	<u>1.200.326</u>
17 GASTOS:	
GASTOS OPERACIONALES	680.509,85
COMPRAS	503.941,32
VARIACION DEL INVENTARIO	(2.949)
TOTAL DE GASTOS	<u>1.181.502</u>
RESULTADO DEL PERIODO:	<u>18.823</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

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

	Capital Social	Reserv as	Ganancia s Acumula das	Aplicaci ón de NIIF 1ra. Vez	Gananci a del Periodo	Patrimon io Neto
Saldo del periodo anterior 2013	5.000	5.115	3.326	-51.419	83.803	45.824
Cambios en Políticas Contables:	-	-	-	-	-	-
Corrección de Errores:	-	-	-	-	-	-
Cambios del año en el Patrimonio:	-	-	-	-	(73.349)	(73.349)
Dividendos	-	-	-	-	(83.803)	(83.803)
Ganancia o pérdida del ejercicio	-	-	-	-	10.454	10.454
Transferencias en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del periodo 2014	5.000	5.115	3.326	(51.419)	10.454	<u>(27.525)</u>

 Sr. Michael Degetau
 Representante Legal

 Sr. Marco Tapia Báez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

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

	2014
Utilidad del Ejercicio	18.823
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	54.851
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.063
Ajustes por gastos en provisiones	42.787
Cambios en Activos y Pasivos.	34.231
Incremento en cuentas por cobrar clientes	54.177
Incremento en cuentas por otras cuentas por cobrar	-
Incremento en anticipos de proveedores	(11.746)
Disminución en otros activos	(10.481)
Incremento en inventarios	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	66.041
Disminución en beneficios empleados	(31.860)
Disminución en anticipos de clientes	-
Incremento en otros pasivos	(31.900)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Operación	107.905
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(18.265)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión	(18.265)
Pagos de préstamos	-
Dividendos pagados	(83.803)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.165
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiación	(80.637)
incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:	9.003
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo 2014 y 2013	11.738
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo 2014 y 2013	<u>20.741</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco
Tapia Báez
Contador
General

PIZARRICA 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

PIZARRICA CIA. LTDA. ..- Fue constituida el 02 de julio de 1999 en la ciudad de Quito - Ecuador, e inscrita en el registro mercantil y está regido por las leyes de este país. La actividad de la Compañía, es Venta de Comidas y Bebidas en Pizzerías para su Consumo Inmediato.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en Av.LA PRENSA N51-20 Y AV. AMAZONAS en la ciudad de Quito. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, Registro único de Contribuyentes No. 1791700236001.

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 26 de marzo del 2015.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la

transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	2014	2013
CLIENTES		
Cheques Protestados	2.118	1.932
Garantías por Cobrar	660	-
Anticipos a Proveedores	111.489	99.743
CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Varias	115.114	170.525
Dif. Depósitos Faltantes	13	13
PERSONAL		
Cons. Varios	2.831	211
FINANCIERAS		
Diners Club del Ecuador	8.601	8.652
Visa Banco del Austro	4	(0)
Mastercard Banco Austro	41	-
AmExpress Banco Guayaquil	216	143
Visa Banco Pichincha	0	206
Visa ElectrónBcoPichincha	0	482

Pacificard Banco Pacífico	125	325
Cuota Fácil	0	67
Mastercard Bco Pichincha	0	185
Visa Internacional	1.193	878
Electrón Internacional	1.161	24
Mastercar Internacional	909	900
Total	<u>244.473</u>	<u>284.286</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2014	2013
IVA COMPRAS		
Compra Bienes 12%	2.106	1.826
Compra Servicio 12%	4.300	4.331
Compra Activos Fijos 12%	-	148
IMPUESTO A LA RENTA		
2% Ret. Recibida T/C	4.056	-
5% Rendimientos Financieros	-	-
Retención Recibida 2%	-	-
Pagos en exceso	383	-
Ret. Fuente Iva 70% Serv	4.464	3.768
Total	<u>15.309</u>	<u>10.072</u>

Retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre de 2014, representan principalmente retenciones en la fuente practicadas por clientes por US\$. 4.056. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o mediante compensación directamente con el impuesto a la renta. El contribuyente puede solicitar el reintegro de las mismas a través de trámite de pago en exceso.

6. INVENTARIO

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

	2014	2013
ALIMENTOS		
Aves	13	338
Carnes	288	171
Condimentos	-	-
Embutidos	683	193
Frutas	39	60
Lácteos	414	408
Legumbres	254	234
Viveres	1.802	629
Postres	74	54
Pastas y salsas	153	98
BEBIDAS		
Bebidas Varias	430	806

LICORES Y CIGARRILLOS

Vinos	166	54
Cervezas	48	81
Cigarrillos	-	-

PRODUCTO PROCESADO

Productos Procesados Var.	115	153
---------------------------	-----	-----

SUMINISTROS-EMPAQUES

Cajas	533	258
Tarrinas y Contenedores	846	212
Fundas	102	108
Empaques Varios	267	72

MENAJE

Menaje Varios	-	-
---------------	---	---

ASEO Y LIMPIEZA

Aseo y Limpieza Varios	682	181
------------------------	-----	-----

SERVICIO A MESAS

Servicio a mesas Varios	485	128
-------------------------	-----	-----

VARIOS

Juguetes	127	42
Compras Varias	56	345

Total	<u>7.576</u>	<u>4.628</u>
--------------	---------------------	---------------------

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

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

	2014	2013
VEHICULOS		
Automóviles	24.506	24.506
Muebles y Enseres	8.907	2.291
MAQUINARIA Y EQUIPO		
Maquinaria y Equipo	12.617	8.186
EQUIPO MENOR		
Equipo Menor	4.414	4.414
EQUIPO DE COMPUTACION		
Equipo de Computación	10.458	3.240
DEPRECIACION ACUMULADA		
Dep. Automóviles	(10.619)	(5.718)
Dep. Muebles y Enseres	(1.424)	(718)
Dep. Maquinaria y Equipo	(6.193)	(5.178)
Dep. Equipo Menor	(1.939)	(1.510)
Dep. Equipo de Computación	(4.115)	(2.171)
Total	<u>36.612</u>	<u>27.341</u>

8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.-

En esta cuenta se acumula un activo por impuesto diferido por un valor de US\$ 14.538,68 que corresponde a la implementación de las NIIF.

9. **ACTIVOS INTANGIBLES.-**

Esta cuenta corresponde a un Software ICG por un costo histórico de US\$ 4.500,00 y acumula una amortización de US\$ 9.200.00.

10. **PASIVOS FINANCIEROS.-**

Corresponden a varios proveedores por la suma de US\$ 28.760,02.

11. **PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

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

	2014	2013
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		
Imp Rta x pagar ejercicio		15.622
Imp a la renta empleados	90	35
8% Ret. Honor Comis. PN	62	-
10% Ret. Honorarios PN	324	110
1% Ret. B/M Natur Corpora	559	533
2% Ret Servicios Mano Obr	62	88
2% Ret. Otras B/Servicios	183	-
1% Ret Transp priv ycarga	(0)	0
1% Ret. Promoc y Publicid	18	18
8% Ret. Arriendo Inmueble	1.175	1.295
1% Ret Sgs y Reaseguro	1	1
2% Ret. Servicios socieda	(0)	205
Iva Retención 100%	891	1.101
Iva Servicios 70%	248	90
Iva Compra Bienes 30%	25	27
IVA Vtas Locals Netas 12%	15.455	14.233
Total	<u>19.094</u>	<u>33.359</u>

12. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	2014	2013
CON EL IEES		
Aporte Individual	1.516	1.267
Aporte Patronal	1.949	1.767
Préstamos Quirografarios	1.018	933
CUENTAS x PAGAR EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	11.972	10.346
10% Servicios	12.879	11.860
15% Participación Trabaja	2.823	18.971
Retenciones Judiciales	70	70
Multas	317	-

Otras Cuentas x Pagar	9.333	287
CTAS X PAGAR ACCIONISTAS		
Préstamos para Flujos	-	-
Cuentas x pagar varias	1.495	1.495
PRESTAMOS BANCARIOS		
Sobregiro		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Diferencia Tarjetas Créd.	354	322
Dif Depósitos Sobrantes	156	33
Varios por pagar	49.167	46.158
Total	<u>93.051</u>	<u>93.508</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	2014	2013
PROVISIONES C/P		
Décimo Tercer Sueldo	1.337	1.148
Décimo Cuarto Sueldo	3.530	3.204
Fondo de Reserva	560	523
Vacaciones	-	-
Total	<u>5.427</u>	<u>4.874</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	46.627	22.479
Desahucio	18.466	11.471
Jub. Patronal no Deducibl	(0)	20.292
Desp. Intemp. no Deducibl	28.191	28.191
Total	<u>93.284</u>	<u>82.433</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. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

	2014	2013
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		
Ing.Branko Rosenfeld	-	-
Ing.Vicente Vallejo	640	640
Sra. Sandra Rosenfeld	250	250
Sr. Michael Degetau	-	-
DeHof S.A.	1.250	1.250
Sr. Juan Elías Erazo	91	91
Sra. Lucía Patricia Chum	-	-
Sra. Diana Lucía Rosenfel	60	60
Sr. Diego Iturralde G.	60	60
Cocoyoc Cia. Ltda.	536	536
Sr. Calais Jean Claude	250	250
Adkybusiness Cia Ltda	1.863	1.863
RESERVAS		
Reserva Legal	1.000	1.000
Reserva Estatutaria	361	361
Reserva de Capital	3.754	3.754
Aportes Futuras Capitaliz	-	-
UTILIDADES Y PERDIDAS ACU		
Pérdidas Acumuladas	-	-
Resultados Acum. NIIF	(51.419)	(51.419)
Utilidad años anteriores	3.326	3.326
RES PRESENTE EJERCICIO		
Utilidad	10.454	83.803
Pérdida	-	-
Total	<u>(27.525)</u>	<u>45.824</u>

16. INGRESOS

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

	2014
VENTAS NETAS	
Ventas Netas Local	1.191.484
Otras Rtas NoOper.12%	3.342
OTRAS RENTAS	
Otros Ingresos	5.499
Total	<u>1.142.290</u>

17. GASTOS

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

	2014
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS PERSONAL	
SUELDOS Y SALARIOS ENROLA	191066,65
SUELDOS Y SALARIOS ADMIN	18593,49
BENEFICIOS SOCIALES E IND	21257,37
BENEFICIOS SOCIALES ADMIN	2024,27
HONORARIOS COMISIONES PN	
PROFESIONALES	39914,25
GASTOS GENERALES	
GASTOS GENERALES	146685,8
SERVICIOS BASICOS	8354,83
COMBUSTIBLE	7765,47
MANTENIMIENTO/REPARACION	68180,75
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	1654,59
SEGUROS	1376,6
OTROS GASTOS	68124,88
SUMINISTROS Y MATERIALES	24620,8
IMPUESTOS/ CONTRIBUCIONES	22533,26
PROMOCION Y PUBLICIDAD	20497,19
DEPRECIACION ACTIVOS FIJO	8994,18
AMORTIZACIONES	3069
OTROS GASTOS	16588,65
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos No Deducibles	9207,82
<u>COMPRAS</u>	
INGREDIENTES	
ALIMENTOS	426684,34
BEBIDAS	23829,41
LICORES Y CIGARRILLOS	2008,69
COMPRAS GENERALES	
SUMINISTROS / EMPAQUES	28914,97
MENAJE	4383,61
ASEO Y LIMPIEZA	7851,08
SERVICIO A MESAS	5918,05
VARIAS	4351,17
Costo de Ventas	-2948,68
Total	<u>1.181.502</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 25 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. Marco Tapia Báez
Contador General