

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 17

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.**
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A. al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Auditing & taxes
Guayaquil, Marzo 21 del 2015
SC-RNAE-2 No. 769



CPA. Omar Calderón Ávila
Socio
Registro 29124

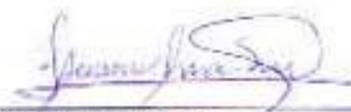
RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	41,655	3,071
Cuentas por Cobrar	D	1,380,002	577,561
Inventarios	E	26,114	13,246
Gastos Anticipados	F	1,532	1,301
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 1,449,303	595,179
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	G	772,228	844,474
Activos Intangibles	H	49,383	32,441
Otras Inversiones	I	450,000	1,509,440
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		1,271,611	2,386,356
TOTAL ACTIVO		\$ 2,720,914	2,981,534
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	J	608,142	502,798
Provisiones	K	241,668	147,441
Anticipo de Clientes	L	36	0
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 849,846	650,239
PASIVO A LARGO PLAZO	M	728,434	1,559,417
TOTAL PASIVO		\$ 1,578,279	2,209,656
PATRIMONIO			
Capital Social	N	570,800	120,800
Aportes Futuras Capitalizaciones	N	326,855	444,600
Reserva Legal	N	25,054	18,713
Resultados Adopción primera vez NIIF	N	-17,047	-17,047
Resultados Acumulados	N	197,634	141,315
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		39,339	63,407
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1,142,635	771,878
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,720,914	2,981,534

Ver notas a los estados financieros


Ing. Andrés Aspiazú F.
Representante Legal

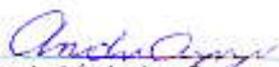

CPA. Susana Scrota Z.
Contadora

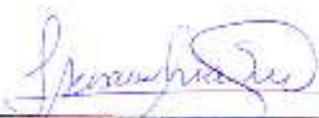
RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	2014	2013
INGRESOS			
Ventas	O	2,840,993	3,146,094
(-) Costos de Ventas	O	1,090,846	1,168,880
UTILIDAD BRUTA	\$	1,750,147	1,977,215
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	P	38,906	42,622
TOTAL INGRESOS	\$	1,789,053	2,019,837
EGRESOS			
Gastos Ventas	Q	948,352	1,028,791
Gastos Administrativos	R	616,227	677,905
Gastos Financieros	S	140,924	181,833
TOTAL EGRESOS	\$	1,705,503	1,888,528
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$	83,550	131,308
Participación a Trabajadores		12,532	19,696
Impuesto a la Renta	T	31,678	48,205
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		39,339	63,407

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Andrés Aspiazú F.
 Representante Legal


 CPA. Susana Soria Z.
 Contadora

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(expresado en dólares)**

	2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	\$ 39,339	63,407
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	127,720	199,491
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	167,059	262,898
CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento ó Disminución en Cuentas para Cobrar	-151,496	-357,063
Aumento ó Disminución en Inventarios	-	399
Aumento ó Disminución en Otros Activos	-12,869	7,898
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	15,736	-250,896
Aumento en Provisiones	-280,346	-408,100
Aumento en Otros Pasivos	-	42,473
Aumento en Otros Pasivos	125,983	291,163
Efectivo neto de operación	15,563	(94,165)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento ó Disminución en Obligaciones	-450,282	196,199
Aumento Otros Pasivos	61,631	-
Aportes al Capital	450,000	-5,000
Efectivo neto de financiamiento	41,349	191,199
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	-304,324	-44,239
Disminución Derechos Fiduciaros	259,108	-
Disminución Titularización de Fondos	24,500	-
Disminución Certificado de depósito	65	50,000
Efectivo neto de inversión	(20,651)	(94,239)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	36,261	2,795
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	-3,205	-6,000
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	33,056 \$	-3,205


Ing. Andrés Aspiazu F.
Representante Legal


CPA, Susana Soria Z.
Contadora

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capital	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2013	120,800	444,690	18,713	-17,047	141,315	63,407	771,878
Transferencia	-	-117,835	6,341	-	56,319	-63,407	-118,582
Aportes	450,000	-	-	-	-	-	450,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	39,339	39,339
SALDO AL 31/12/2014	\$ 570,800	326,855	25,054	-17,047	197,634	39,339	1,142,635
SALDO AL 31/12/2012	120,800	-	7,341	17,047	157,687	-	268,780
Transferencia	-	-	11,372	-	-11,372	-	0
Aportes	-	444,690	-	-	-	-	444,690
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	63,407	63,407
Dividendos	-	-	-	-	-5,000	-	-5,000
SALDO AL 31/12/2013	\$ 120,800	444,690	18,713	-17,047	141,315	63,407	771,878


Ing. Andrés Aspiacu F.
Representante Legal


CPA. Susana Soria Z.
Contadora

RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

A. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía RESTAURANTES DEL NORTE RESNORTE S.A. fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 09 de febrero de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril del 2004, su objeto social consiste principalmente a la explotación comercial de la cadena de restaurante de comidas rápidas utilizando la marca “Burgerking”.

La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro único de Contribuyentes No. 0992358173001

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- **Activos y Pasivos Financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.
 - **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
 - **Cuentas por pagar** - La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.
 - **Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por

deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

- **Propiedades y equipos**

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.
- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
 - **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
 - **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se

reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14		SALDO AL 31-12-13
CAJA	2,000.00	C-1	1,377.85
BANCOS	39,654.94	C-2	1,628.28
INVERSIONES <90	0.00	C-3	64.87
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	41,654.94		3,071.00

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
CAJA CHICA		
FONDO ROTATIVO GUAYAQUIL	2,000.00	1,377.85
TOTAL CAJA CHICA	2,000.00	1,377.85
TOTAL CAJA	2,000.00	1,377.85

C.2.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
BANCOS		
GUAYAQUIL CTA CTE# 156703-9	462.49	290.61
PACIFICO CTA CTE # 501999-0	18,337.97	0.00
INTERNATIONAL AHORROS# 1700719122	135.89	79.85
UNIBANCO CTA. AHORROS 0942003714	228.97	218.03
AHORROS 1038624753 PRODUBANCO	89.09	388.79
1038624753 AHORROS PICHINCHA	20,400.53	651.00
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	39,654.94	1,628.28

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
SOBREGIROS EN BANCOS		
BCO PICHINCHA SOBREGIRO	8,598.88	6,102.93
BCO.PACIFICO SOBREGIRO	0.00	108.03
TOTAL SOBREGIROS EN BANCOS	8,598.88	6,210.96
TOTAL EFECTIVO NETO EN LIBRO BANCO	31,056.06	-4,582.68

C.3.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
Inversiones Temporales		
CERTIFICADO DEPOSITO A CORTO PLAZO	0.00	64.87
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	0.00	64.87

D.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR-CLIENTES	263.38	97.96
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACI	1,334,276.21 D-1	456,048.41
CUENTAS POR COBRAR OTROS CLIEN	8,069.92	615.86
CTAS. POR COBRAR-EMPLEADOS	811.70	204.22
ANTICIPO A PROVEEDORES	861.12	39,950.01
IMPUESTOS ANTICIPADOS	32,864.30	3,916.23
DEPOSITOS EN GARANTIA	1,236.80	136.80
DEUDORES VARIOS	1,618.10	76,591.44
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,380,001.53	577,560.93

D.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACION	
ALIRAP C.LTDA.	170,532.31
CORTROP S.A.	73,919.38
ALISANMARINO	138,086.88
ALIREYSOL	706,409.86
ALIAUSTRO	31,953.46
REINSTANT	205,224.21
OTRAS	8,150.11
TOTAL CTAS COBRAR CIAS RELACION	<u>1,334,276.21</u>

E.- INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
INVENTARIOS		
INVENTARIO DE ALIMENTOS	12,960.37	3,797.69
INVENTARIO DE CONDIMENTOS	446.95	298.35
INVENTARIO DE PAPELES	1,543.65	656.08
INVENTARIO OTROS PAPELES	421.14	260.43
INVENTARIO DE UTILES DE OFICINA	71.90	131.09
INVENTARIO SUM.LIMPIEZA	387.29	358.50
INVENTARIO ART.DE PROMOCION	433.56	149.04
INVENTARIO DE MUÑECOS	35.23	748.99
INVENTARIO DE ALIMENTOS IMPORT/	8,507.37	5,363.25
INVENTARIO DE PAPELES IMPORTAD	574.93	806.59
INVENTARIO OTROS PAPELES IMPORT	497.19	266.20
INVENTARIOS SUMINISTROS LIMPIEZ	147.01	191.86
INVENT.ART.PROMOCION IMPORTAD	87.89	217.44
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>26,114.48</u>	<u>13,245.50</u>

F.- GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
GASTOS ANTICIPADOS		
SEGUROS ANTICIPADOS	1,532.02	1,301.25
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>1,532.02</u>	<u>1,301.25</u>

Este valor corresponde a la renovación de la póliza de seguro contratada en Seguros Equinoccional S.A. con una vigencia de Febrero 05, 2014 a Febrero 05 2015.

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00	350.00
INSTALACIONES	533,982.87	530,220.25
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	155,506.87	155,140.00
MUEBLES Y ENSERES	67,556.16	67,481.18
EQUIPOS COMPUTACION	12,665.82	12,252.13
OFICINAS	300,000.00	300,000.00
MENAJE	7,514.89	7,459.26
	<u>1,077,226.61</u>	<u>1,072,902.82</u>
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-304,998.30</u>	<u>-228,428.77</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>772,228.31</u>	<u>844,474.05</u>

H.- ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
ACTIVOS INTANGIBLES		
FRANQUICIA	74,000.00	74,000.00
	<u>74,000.00</u>	<u>74,000.00</u>
AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-24,617.07</u>	<u>-41,558.72</u>
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u>49,382.93</u>	<u>32,441.28</u>

I.- OTRAS INVERSIONES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
INVERSIONES		
TITULARIZACION DE FONDOS	0.00	24,500.00
DERECHOS FIDUCIARIOS	450,000.00	1,484,940.20
TOTAL DE INVERSIONES	<u>450,000.00</u>	<u>1,509,440.20</u>

J.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES NACIONALES	301,687.60	I-1 255,964.77
PROVEEDORES EXTRANJEROS	21,515.16	940.74
PTMOS BANCOS NACIONAL	142,709.38	81,758.85
OTRAS CTAS POR PAGAR INST.FINANCIER	8,598.88	6,210.96
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	27,497.55	85,328.64
IMPUESTOS POR PAGAR	98,766.00	71,635.26
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	7,367.84	959.02
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>608,142.41</u>	<u>502,798.23</u>

J.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14
PROVEEDORES	
DIPOR SA	121,169.15
THE THESALIA SPRINGS COMPANY	31,197.15
OTROS	149,321.30
TOTAL PROVEEDORES	<u>301,687.60</u>

K.- PROVISIONES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
PASIVOS ACUMULADOS		
BENEFICIOS SOC.POR PAGAR	212,604.96	130,238.10
NOMINAS POR PAGAR	29,062.54	17,202.62
TOTAL PROVISIONES	<u>241,667.50</u>	<u>147,440.72</u>

L.- ANTICIPO CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
ANTICIPO CLIENTES		
VENTA TARJETAS BANCO RUMIÑAHUI	25.16	0.00
VTA. TARJ. MS PRODUCCIONES	10.50	0.00
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	<u>35.66</u>	<u>0.00</u>

M.- PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
PASIVO LARGO PLAZO		
PRESTAMOS BANCARIOS	201,154.07	958,038.79
TITULARIZACION FLUJO FUT	0.00	42,552.97
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LP	366,040.48	402,276.08
RESERVA JUBILACION PATRONAL	161,239.31	156,549.33
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>728,433.86</u>	<u>1,559,417.17</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>728,433.86</u>	<u>1,559,417.17</u>

N.- PATRIMONIO

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	570,800.00	120,800.00
APORTE SOCIOS FUTURAS CAPITAL.	326,854.89	444,690.03
RESERVA LEGAL	25,054.15	18,713.46
ADOPCION DE NIIF POR PRIMERA VEZ	-17,047.09	-17,047.09
RESULTADOS ACUMULADOS		
UTILIDADES(PERDIDAS) ACUMULADA	197,633.87	141,314.79
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>197,633.87</u>	<u>141,314.79</u>

O.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
VENTAS		
VENTAS COMIDA	2,749,104.93	3,015,756.74
VENTAS DE MUÑECOS	28,523.13	44,322.01
VENTAS SERVICIOS A DOMICILIO	27,853.18	36,955.16
OTRAS VTAS.	35,511.36	49,060.47
TOTAL VENTAS	<u>2,840,992.60</u>	<u>3,146,094.38</u>
COSTOS VENTAS		
COSTO DE VENTAS BK. ORELLANA	1,090,846.01	1,168,879.77
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>1,090,846.01</u>	<u>1,168,879.77</u>

P.- OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
OTROS INGRESOS	3,870.26	2,220.43
INTERESES GANADOS	101.35	234.35
OTROS INGRESOS (REEMB. POR SUELDOS)	33,864.17	40,167.21
OTROS INGRESOS POR PROVISIONES	1,070.45	0.00
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>38,906.23</u>	<u>42,621.99</u>

Q.- GASTOS VENTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
GASTOS VENTAS		
SUELDOS Y BENEFICIOS	376,740.86	393,606.41
SERVICIOS PRESTADOS	26,751.27	34,021.67
SERVICIOS BASICOS	64,767.48	62,489.96
SEGUROS	2,874.10	3,796.38
PUBLICIDAD	28,842.54	53,711.77
OCUPACION	79,264.08	81,309.00
MANTENIM/REPARACION	27,169.00	26,001.36
GTOS CONTROLADOS	137,953.60	166,752.89
GASTOS EXTERIOR	143,541.90	150,787.81
GASTOS DE DISTRIB	9,104.22	0.00
COMISIONES	51,342.47	56,313.48
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>948,351.52</u>	<u>1,028,790.73</u>

R.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDO Y BENEFICIOS ADM	232,315.91	225,542.37
SERVICIOS PRESTADOS ADM	5,396.02	6,936.83
SEGUROS ADM	313.00	0.00
OCUPACION ADM	1,680.00	2,880.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES ADM	6,765.05	2,649.42
PROVISIONES	95,600.27	13,469.27
GTOS. CONTROLADOS ADM	274,156.89	426,426.84
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>616,227.14</u>	<u>677,904.73</u>

S.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES POR PRESTAMOS	61,385.85	95,534.48
INTERESES POR MORA	11,601.79	8,356.52
INTERESES POR SOBREGIRO	67,493.94	70,640.58
IMPUESTOS Y COMISIONES	442.78	7,301.33
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	140,924.36	181,832.91

T.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-12-14
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	83,549.80
(-) 15% Participación a trabajadores	12,532.47
(+) Gastos no deducibles locales	57,811.00
(-) Dedución incremento neto de empleados	5,182.03
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	14,513.90
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	109,132.40
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	31,678.46
(-) Anticipo Pagado	2,248.17
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	26,699.90
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	3,916.23
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1,185.84

U.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

V.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 21 de marzo de 2015.
