

AGUIBRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

AGUIBRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera

US\$ - Dólares Estadounidenses

SRI - Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Aguibro S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Aguibro S.A., (Una Compañía anónima Ecuatoriana) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados del 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 de la Compañía por los estados financieros

2. 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's, 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

3. 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 requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. 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 debido a 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 apropiados en 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 hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Aguibro S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Informes sobre otros requisitos legales

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de Aguibro S.A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Abril, 2 del 2015
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

AGUIBRO S.A.

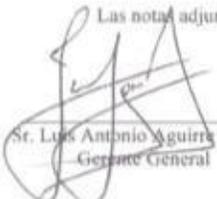
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	Nota	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	297,214	128,508
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	26,201	505,740
Inventarios	6	159,379	63,682
Gastos pagados por anticipados	7	17,233	10,824
Activos por impuestos corrientes	8	109,178	88,579
Total de los activos corrientes		609,205	797,333
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	483,630	332,712
Activos intangibles	10	13,681	7,628
Total activos no corrientes		497,311	340,340
Total de los activos		1,106,516	1,137,673
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro contable bancario	11	268,869	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	186,447	287,116
Pasivos por impuestos corrientes	8	84,830	72,830
Obligaciones acumuladas	13	119,417	152,325
Otros pasivos corrientes	14	62,582	220,674
Total de los pasivos corrientes		722,145	732,945
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	15	136,963	114,056
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar a largo plazo	16	-	47,167
Total de los pasivos no corrientes		136,963	161,223
PATRIMONIO			
Capital social	18	800	800
Reservas		1,130	1,130
Resultados acumulados		241,575	131,540
Resultado del ejercicio		3,903	110,035
Total del patrimonio		247,408	243,505
Total de los pasivos y patrimonio		1,106,516	1,137,673

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota
 Gerente General


 Ing. Andrea Almeida
 Contador General

AGUIBRO S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4,173,266	3,637,133
COSTO DE VENTAS	<u>(1,353,134)</u>	<u>(1,397,688)</u>
Utilidad bruta	2,820,132	2,239,445
OTROS INGRESOS		
Otras rentas	24,710	20,143
GASTOS		
Administración y venta	(2,798,561)	(2,093,264)
Financieros	<u>(28,113)</u>	<u>(24,940)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18,168	141,384
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	<u>(14,265)</u>	<u>(31,349)</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL	<u>3,903</u>	<u>110,035</u>

Las notas 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros:


Sr. Luis Antonio Aguilera La Mota
Gerente General


Ing. Andrea Almeida
Contador General

AGUIBRO S.A.

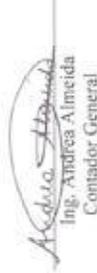
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	1,130	131,540	110,035	243,505
Mas (menos) transacciones durante el año	-	-	110,035	(110,035)	-
Traspaso del resultado	-	-	-	3,903	3,903
Utilidad del ejercicio	-	-	-	3,903	3,903
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	1,130	241,575	3,903	247,408

Las notas 1 a la 20 es parte integrante de este estado financiero.


 Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota
 Gerente General


 Ing. Andrea Almeida
 Contador General

AGUIBRO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

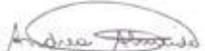
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES OPERACIÓN:		
<u>Clases de cobro por actividades de operación:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		4,652,805
Otros cobros por actividades de operación		24,710
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1,485,890)
Pagos anticipados realizados por primas y otras obligaciones		(6,409)
Pagos a y por cuentas de los empleados		(1,295,260)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		(22,864)
Pagos de intereses		(28,113)
Otros pagos por actividades de operación		(1,462,299)
Total flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación		<u>376,680</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES INVERSIÓN:		
Adquisición de activo intangible		(8,939)
Adquisiciones de equipos		(221,942)
Total flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(230,881)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:		
Recursos obtenidos en nuevas obligaciones financieras		22,907
Total flujo de efectivo procedentes en actividad de financiamiento		<u>22,907</u>
Aumento neto de efectivo y equivalente al efectivo:		168,706
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo		<u>128,508</u>
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	4	<u><u>297,214</u></u>

Las notas 1 a la 20 es parte integrante de este estado financiero.


Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota
Gerente General


Ing. Andrea Almeida
Contador General

AGUIBRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 8 de octubre del 2008, con el objeto principal de dedicarse a fomentar y desarrollar el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, moteles, restaurantes, cafeterías, clubes de recreación, discotecas entre otras. La actividad que finalmente se dedico a desarrollar es la de elaboración y venta de alimentos a través de restaurantes.

Sus accionistas son, con el 50% del capital social es el Sr. Luis Antonio Aguirre La Mota de nacionalidad ecuatoriana y con el otro 50% del capital social el Sr. Mauricio Augusto Aguirre La Mota de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Aguibro S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Documentos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los documentos y cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios como lácteos, cárnicos, conservas, bebidas, licores y otros, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los edificios pueden ser presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Documentos y cuentas por pagar-

Los documentos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- (h) Impuestos-

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

- (i) 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.

- (ii) Impuestos diferidos- El 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 imponderables. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- (i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de venta bienes o por otros servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF's 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado necesario utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación

del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja General	70,045	45,727
Caja Chica	4,050	3,055
Banco Bolivariano	20,512	18,425
Banco del Pichincha	55,623	(4,178)
Banco General Rumiñahui	11,154	11,353
Banco Internacional	74,849	11,567
Banco del Austro	30,969	6,124
Banco Pro Credit	1,714	1,714
Banco del Bank	43	45
Banco del Pacifico	14,794	34,022
Banco Promerica	2,246	654
Depósitos en Tránsito	(1) 11,215	-
	<u>297,214</u>	<u>128,508</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de depósitos en tránsito consistían en:

	<u>2014</u>
American express	404
Diners Club	6,066
Pacificard	4,745
	<u>11,215</u>

Corresponde a los cobros con tarjetas de crédito en locales de la Compañía, que al 31 de diciembre del 2014 no fueron depositados a las cuentas bancarias de la compañía por partes de las emisoras de tarjetas de crédito.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos y cuentas por cobrar comerciales:		
Publiventas S.A.	713	747
Máxima seguridad maximseg	1,193	169
Venipubli ecuatoriana	-	3,234
Sipia S.A.	-	(435)
Amcor rigid plastics ecuador	-	217
Fadesa S.A.	-	(301)
Tropicalimentos S.A.	-	(201)
Agroficial S.A.	-	(57)
Otras cuentas por cobrar:		
Provisión de tarjetas de crédito	-	173,785
Anticipo proveedores	14,555	135,542
Cuentas por cobrar a empleados	<u>9,740</u>	<u>93,437</u>
	<u>26,201</u>	<u>505,740</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario Oficinas	75,682	33,376
Inventario Urdesa	13,583	4,836
Inventario Samborondon	13,504	5,926
Inventario Ceibos	4,245	5,598
Inventario Sonesta	17,265	6,484
Inventario Centro	7,676	3,391
Inventario Cocina	2,167	1,853
Inventario Salinas	8,605	2,218
Inventario Machala	<u>16,652</u>	<u>-</u>
	<u>159,379</u>	<u>63,682</u>

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados por anticipado anticipados consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Arriendos pagados por anticipados	17,233	10,824

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario IVA	19,973	19,107
Crédito Tributario Renta	<u>89,205</u>	<u>69,472</u>
Total	<u>109,178</u>	<u>88,579</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta compañía (1)	21,965	31,349
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	65,343	33,310
Retenciones de impuesto a la renta	<u>5,222</u>	<u>8,171</u>
Total	<u>92,530</u>	<u>72,830</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	18,168	141,384
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	<u>46,673</u>	<u>11,112</u>
Utilidad gravable	64,841	152,496
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>14,265</u>	<u>33,549</u> (1)

- (1) Corresponde al impuesto a la renta generado en la conciliación tributaria (formulario 101) del periodo fiscal 2013 el mismo que difiere de la provisión del impuesto a la renta por pagar registra en el estado situación financiera por un monto de US\$2,200, debido a que el valor registrado es de US\$31,349.

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2014 y los movimientos por el año terminado en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-13	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-14
Edificios	64,150	-	64,150
Instalaciones	55,156	2,756	57,912
Muebles y enseres	194,583	93,707	288,290
Maquinarias y equipos	33,778	21,895	55,673
Equipos de computación	25,640	5,031	30,671
Vehículos, equipos de transporte	49,227	98,553	147,780
	422,534	221,942	644,476
Menos- Depreciación acumulada	(89,822)	(71,024)	(160,846)
	<u>332,712</u>	<u>150,918</u>	<u>483,630</u>

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES:

Los saldos de activo intangible al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-13	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-14
Licencias y software	9,083	8,939	18,022
Menos- Amortización acumulada	(1,455)	(2,886)	(4,341)
	<u>7,628</u>	<u>6,053</u>	<u>13,681</u>

NOTA 11. SOBREGIRO CONTABLE BANCARIO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los sobregiros contables bancarios consistían en:

	2014
Banco del Pichincha	(1) <u>250,665</u>
Banco del Pacifico	<u>18,204</u>
	<u>268,869</u>

- (1) Incluyen 37 cheques posfechados girados como garantía por el pago de un préstamo a la compañía Flogomia S.A. por un monto de US\$185,866, por este préstamo no obtuvimos documento que sustenten los compromisos adquiridos entre las partes, y US\$64,799 que corresponden a pagos por la operación propia de la Compañía que al 31 de diciembre del 2014 no fueron presentados al cobro.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los documentos y cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documento y cuenta por pagar comerciales:		
Proveedores varios	149,224	260,078
Tarjetas de crédito	27,636	16,776
Otras cuentas por pagar:		
Sra. Martha La Mota de Aguirre	9,587	10,262
	<u>186,447</u>	<u>287,116</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nomina por pagar		5,058	18,292
Participación a trabajadores	(1)	3,206	24,950
Aportaciones al IESS		21,871	18,001
Beneficios sociales		59,238	47,474
10% Servicio de restaurante		30,044	43,608
		<u>119,417</u>	<u>152,325</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros pasivos corrientes	62,582	220,674

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Banco Bolivariano	-	3,886
Banco del Bank	-	1,298
Diners Club del Ecuador	-	7,562
Banco Amazonas	53,824	8,361
Pacificard	4,828	22,879
Banco Internacional	19,010	11,118
Banco Austro	18,094	8,916
Banco Produbanco grupo promerica	27,269	31,619
Banco Pichincha	13,938	18,417
	<u>136,963</u>	<u>114,056</u>

Al 31 de diciembre del 2014 los saldos de las obligaciones correspondían a:

Banco Amazonas			
Operaciones	Monto	Fecha de vencimiento	Tasa de interés
500270708	3,021	06-Abr-2015	11,23%
500306428	24,219	06-Jun-2016	11,23%
500310302	26,584	07-Ago-2017	11,23%
Pacificard			
Operaciones	Monto	Fecha de vencimiento	Tasa de interés
500270708	4,828	01-Mar-2015	11,22%
Banco Internacional			
Operaciones	Monto	Fecha de vencimiento	Tasa de interés
1 S/N	19,010	06-Sept-2015	11,23%
Banco del Austro			
Operaciones	Monto	Fecha de vencimiento	Tasa de interés
1 S/N	18,094	Ago-2017	11,23%
Banco Produbanco grupo promerica			
Operaciones	Monto	Fecha de vencimiento	Tasa de interés
1 S/N	27,269	10-Sept-2015	11,23%
Banco del Pichincha			
Operaciones	Monto	Fecha de vencimiento	Tasa de interés
2019658-00	5,490	03-Oct-2015	11,20%
2109113-00	8,448	03-Oct-2015	11,20%

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Paveconsulting S.A.	-	<u>47,167</u>
	<u>-</u>	<u>47,167</u>

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	297,214	128,508
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	<u>26,201</u>	<u>505,740</u>
Total		<u>323,415</u>	<u>634,248</u>
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Sobregiro bancario contable	(Nota 11)	268,869	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	186,447	287,116
Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 15)	136,963	114,056
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 16)	-	<u>47,167</u>
Total		<u>592,279</u>	<u>464,590</u>

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuíbles	131,540	114,425
Resultados año anterior	<u>110,035</u>	<u>17,115</u>
Total	<u>241,575</u>	<u>131,540</u>

NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 2 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.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron puestos a nuestra disposición por la Administración para efectuar el proceso de auditoría externa en Marzo, 16 del 2015 y posteriormente serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.