



BABALU S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otras Reserva	Resultados acumulados		Total patrimonio de los accionistas
					Adopción de NIIF	Utilidades (Retenidas)	
Saldos al 1 de enero del 2013		25.000,00	6.877,48			132.551,97	164.429,45
Registro de activos							0,00
Ajuste a las reservas							0,00
Dividendos							0,00
Utilidad neta						61.899,00	61.899,00
Saldos al 31 de diciembre del 2013		25.000,00	6.877,48	0,00	0,00	194.450,97	226.328,45
Ajuste de períodos anteriores							0,00
Transferencia	11	75.000,00				(75.000,00)	0,00
Ajuste a reserva legal							0,00
Utilidad neta	12		1.285,72			11.569,72	12.855,44
Saldos al 31 de diciembre del 2014		100.000,00	8.163,20	0,00	0,00	131.020,69	239.183,89

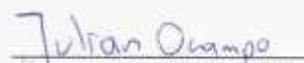
 OCAMPO MORALES JULIAN ENRIQUE Gerente General	 WELLINGTON NOBOA MAURI Contador
---	---

BABALU S.A.
Estado de flujo de efectivo
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.591.529,69	1.839.158,46
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(2.059.144,37)	(2.470.130,51)
Participación de utilidades pagadas	(15.006,36)	(12.961,54)
Impuesto a la renta pagado	(16.259,59)	(14.285,06)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>(498.880,63)</u>	<u>(658.218,65)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(11.354,43)	(18.651,60)
Otras Entradas y Salidas de Efectivo	<u>61.590,87</u>	<u>61.590,87</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(11.354,43)</u>	<u>42.939,27</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Deuda a largo plazo	(1.279,80)	1.279,80
Pago a relacionadas		
Otras Entradas y Salidas de Efectivo	<u>197.875,50</u>	<u>742.305,39</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>196.595,70</u>	<u>743.585,19</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(313.639,36)	128.305,81
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	484.790,28	356.484,47
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>171.150,92</u>	<u>484.790,28</u>

BABALU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo- Conciliación
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	12.855,44	100.042,43
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	10.796,16	4.448,54
Estimación para incobrables	3.578,77	728,91
Provisión beneficios a empleados		33.591,52
Reversión de deterioro		
Provisión intereses prestamos de accionistas		
Gastos por Valor Neto de Realización		
Provisión para participación de utilidades	2.268,61	(15.006,36)
Provisión para impuesto a la renta		(16.259,59)
	<u>29.498,98</u>	<u>107.545,45</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(60.532,67)	(45.515,03)
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado	13.533,79	38.803,07
Inventarios	(132.003,90)	31.359,08
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(131.268,49)	(722.193,93)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(186.842,39)	(40.925,62)
Impuesto a la renta pagado	(16.259,59)	(14.310,56)
Participación de utilidades pagado	(15.006,36)	(12.981,11)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(498.880,63)</u>	<u>(658.218,65)</u>


 OGAMPO MORALES JULIAN ENRIQUE
 Gerente General


 WELLINGTON NOBOA MAURI
 Contador