

"NOVAFOOD S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



" NOVAFOOD S. A."

Al 31 de diciembre de 2.011

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8- 9
➤ Notas a los Estados Financieros	10 - 21





EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE " NOVAFOOD S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de " NOVAFOOD S. A." , los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administracióⁿ de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y asiendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorias, efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria con respecto al año 2.011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

11 MAYO 2012

OPERADOR 11

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca • 2456-825 FAX: 2456-8250 Quito - Ecuador
Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. La Depreciación de la cuenta Edificio registrada en el Activo Fijo de la empresa con fecha 25 de febrero del 2009, no se ha realizado la correspondiente depreciación.
5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes contables que hubieran en relación a lo expresado en el numeral ; los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **Razonablemente**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de " NOVAFOOD S. A." al 31 de Diciembre de 2.011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
6. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías Nº 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial Nº 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento " NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
7. La empresa " NOVAFOOD S.A." , para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero, contrató al Sr. Juan Francisco Salcedo Larco, para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra



auditoria se ha presentado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de implementación de las NIIF'S el 14 de febrero de 2012.

8. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10-00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011 previa la elaboración por " NOVAFOOD S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 23 de 2.012
Quito – Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511



" NOVAFOOD S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS		PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	200.00	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 13)	354,086.71
BANCOS	(NOTA 4)	13,670.84	PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	612,266.03
CLIENTES	(NOTA 5)	590,579.67	PROVEEDORES	(NOTA 15)	164,792.41
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 6)	38,027.79	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 16)	73,689.54
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	30,751.91	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	2,768.01
IMPUUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	136,016.98	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 18)	4,060.20
INVENTARIOS	(NOTA 9)	346,663.19	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 19)	<u>17,000.00</u>
MERCADERÍA EN TRÁNSITO	(NOTA 10)	<u>145,512.28</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,228,662.90
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,301,422.66			
ACTIVOS NO CORRIENTES			PASIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	260,548.59	PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L/P		<u>237,340.10</u>
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 12)	<u>4,568.44</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>237,340.10</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>265,117.03</u>	TOTAL PASIVOS		<u>1,466,003.00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,566,539.69</u>	PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 20)	11,800.00
			APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	(NOTA 21)	89,000.00
			RESERVAS	(NOTA 22)	1,761.72
			RESULTADO DE EJERC. ANTER.	(NOTA 23)	-35,448.74
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 24)	<u>33,423.71</u>
			TOTAL PATRIMONIO		<u>100,536.69</u>
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,566,539.69</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"NOVAFOOD S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas	2,829,273.62	
(-) Descuentos en Ventas	1,385.29	
(-) Devolución en Ventas	180,676.86	
Fletes	<u>551.20</u>	<u>2,647,762.67</u>

(-) COSTO DE VENTAS 2,063,650.21 2,063,650.21

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 584,112.46

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	231,012.30	
Gastos de Ventas	164,128.70	
Gasto Depreciación	7,942.03	
Amortización Gto. Constitución	<u>56.76</u>	<u>403,139.79</u>

UTILIDAD OPERACIONAL 180,972.67

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Comisión Gastos Financieros	43,350.14	
Intereses Financieros	86,271.13	
Intereses a Terceros	<u>19,253.33</u>	<u>148,874.60</u>

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos 1,325.64 1,325.64

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL
15% PARTIC. TRABAJ. E IMPTO RENTA** 33,423.71

"NOVAFOOD S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.010	SALDO AL 31/12/2.011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja		200.00	200.00	
Bancos	60.26	13,670.84	13,610.58	
Clientes	342,632.34	590,579.67	247,947.33	
Anticipo Proveedores	20,309.27	38,027.79	17,718.52	
Otras Cuentas por Cobrar	9,813.41	30,751.91	20,938.50	
Impuestos Anticipados	43,998.52	136,016.98	92,018.46	
Inventarios	164,202.41	346,663.19	182,460.78	
Mercadería en Tránsito	<u>151,367.15</u>	<u>145,512.28</u>		<u>5,854.87</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	732,383.36	1,301,422.66	574,894.17	5,854.87
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	336,368.79	280,220.32		56,148.47
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-15,140.29	-19,671.73	-4,531.44	
Activos Diferidos	<u>293.23</u>	<u>4,568.44</u>	<u>4,275.21</u>	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	321,521.73	265,117.03	-256.23	56,148.47
TOTAL ACTIVOS	1,053,905.09	1,566,539.69	574,637.94	62,003.34
				512,634.60
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios	349,364.81	354,086.71	4,721.90	
Préstamos Bancarios		612,266.03	612,266.03	
Proveedores	175,818.40	164,792.41		11,025.99
Otras Cuentas por Pagar	100,383.78	73,689.54		26,694.24
Impuestos por Pagar	3,237.93	2,768.01		469.92
Obligaciones Patronales	9,853.60	4,060.20		5,793.40
Anticipo Clientes		17,000.00	17,000.00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	638,658.52	1,228,662.90	633,987.93	43,983.55
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos Bancarios L/Plazo	82,950.00			82,950.00
Préstamos Accionistas L/Plazo	<u>265,183.59</u>	<u>237,340.10</u>		<u>27,843.49</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	348,133.59	237,340.10	-	110,793.49
TOTAL PASIVOS	986,792.11	1,466,003.00	633,987.93	154,777.04
PATRIMONIO				
Capital Social	11,800.00	11,800.00		
Aporte Futura Capitalización	89,000.00	89,000.00		
Reservas	1,761.72	1,761.72		
Resultado de Ejercicios Anteriores	-38,405.35	-35,448.74		-2,956.61
Resultado del Ejercicio	<u>2,956.61</u>	<u>33,423.71</u>	<u>30,467.10</u>	
TOTAL PATRIMONIO	67,112.98	100,536.69	30,467.10	-2,956.61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,053,905.09	1,566,539.69	664,455.03	151,820.43
				512,634.60

"NOVAFOOD S. A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZAC.	RESERVA	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.010	11,800.00	89,000.00	1,761.72	-38,405.35	2,956.61	67,112.98
	Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Resultado de Ejercicios Anteriores				2,956.61	-2,956.61	
	Utilidad del Ejercicio 2011 antes del 15% Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta					33,423.71	33,423.71
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.011	11,800.00	89,000.00	1,761.72	-35,448.74	33,423.71	100,536.69

"NOVAFOOD S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	2,416,815.34
Efectivo Pagado a Proveedores	-2,269,000.63
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-395,141.00</u>

-247,326.29

Efectivo Generado por Operación

Efectivo Pagado a Empleados	-24,643.91
Efectivo Pagado Impuestos	-92,488.38
Efectivo Otras Cuentas por Cobrar	-2,087.99
Efectivo Otros Ingresos	1,325.64
Efectivo Pagado Gastos Financieros	-148,874.60
	-4,275.21
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar	<u>-26694.24</u>

-297,738.69

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación

-545,064.98

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-2,835.86</u>
-----------------------------	------------------

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión

-2,835.86

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Recibido por Sobregiros Bancarios	4,721.90
Efectivo Recibido Préstamos Bancarios	612,266.03
Efectivo Recibido por Préstamos Accionistas L/P	-27,843.49
Efectivo Recibido por Préstamos Bancarios L/P	<u>-82,950.00</u>

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento

506,194.44

DISMINUCIÓN EN EFECTIVO

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010	60.26
-------------------------------------	-------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Aumento Aporte Futura Capitalización	-56.76
Bajas de Activos Fijos	<u>55,573.74</u>

55,516.98

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010	<u>13,870.84</u>
-------------------------------------	------------------

"NOVAFOOD S. A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 2.011	33,423.71
------------------------------	-----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Amortización	56.76
Depreciación	7,942.03
	7,998.79
Efectivo Generado por Operación	41,422.50

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-247,947.33
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-17,718.52
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-2,087.99
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-18,850.51
(-) Aumento Inventarios	-182,460.78
(+) Disminución Mercaderías en Tránsito	5,854.87
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-92,018.46
(-) Aumento Activos Diferidos	-4,275.21
(-) Disminución Proveedores	-11,025.99
(-) Disminución Otras Cuentas por Pagar	-26,694.24
(+) Disminución IESS por Pagar	-4,415.74
(-) Disminución Obligaciones Patronales	-1,377.66
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-469.92
(+) Anticipo Clientes	17,000.00
	-586,487.48
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	-545,064.98

"NOVAFOOD S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "NOVAFOOD S. A.", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 15 de febrero del 2006; e inscrita en el Registro Mercantil ante el notario tercero del cantón Quito Dr. Roberto Salgado Salgado, mediante resolución N° 471, Tomo 437 del 22 de agosto de 1.975. La compañía tiene como objetivo principal la importación, exportación, comercialización, venta, producción y distribución de: todo tipo de productos elaborados, semielaborados, en bruto, materia prima de productos alimenticios, productos consumo masivo, productos agrícolas, avícolas, acuíferos, productos para la floricultura, productos cosméticos, higiénicos y medicamentos, aditivos para la industrialización de alimentos, preservantes, insecticidas, pesticidas, todo tipo de maquinarias industrial y no.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 18 días del mes de julio de 2.007 ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se realiza la protocolización del Aumento de Capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 160 Tomo 133 el 27 de agosto de 1975 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$11.800,00.

Tributariamente se identifica con el RUC #1792023793001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son

utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución Nº 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja Chica	<u>200.00</u>	200.00
------------	---------------	--------

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	8,438.14	
Valores en Custodia		<u>5,232.70</u>	
			13,670.84

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
General Rumiñahui	8015431204	687.92
Bolivariano	500-503887-4	<u>7,750.22</u>
		8,438.14

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes	a)	598,758.70	
(-) Provisión Ctas Incobrables		<u>-8,179.03</u>	
			590,579.67

a) Clientes

Incluye:

Quito	392,390.27
Guayaquil	68,161.83
Cuenca	89,280.64
Latacunga	11,880.75
Ambato	17,473.37
Manta	2,182.37
Riobamba	6,087.90
Loja	<u>11,301.57</u>
	598,758.70

NOTA 6 .- ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores	a)	<u>38,027.79</u>	38,027.79
----------------------	----	------------------	-----------

a) Anticipo Proveedores**Incluye:**

Alaire	6,645.63
Good Food	5,823.46
Aditmaq	13,349.14
Fábrica tina lavado	7,507.56
Cultivos Orgánicos	3,052.00
Tributec Asesoria	1,650.00
	<hr/>
	38,027.79

NOTA 7 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Garantías Importaciones	4,500.00
Anticipo Empleados	<u>26,251.91</u>
	30,751.91

a) Anticipo Empleados**Incluye:**

Váscone Merino Roberto	25,356.75
Llumipanta Soledad	<u>895.16</u>
	26,251.91

NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Retención IVA Crédito Fiscal	21,056.71
Retención en la fuente	74,655.55
IVA Crédito Tributario	<u>40,304.72</u>
	136,016.98

NOTA 9 .- INVENTARIOS**Incluye:**

Línea Gourmet	201.94 *
Línea Aditivos	297,394.48
Línea Curantes	20.35 *
Línea Saborizantes	1,974.82
Línea Encimas	13,520.09
Línea Tripas	2,744.76 *
Maquinaria	28,312.91
Clips	958.45
	<hr/>
	1,535.39
	346,663.19

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 10 .- MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito	<u>145,512.28</u>	145,512.28
---------------------------	-------------------	------------

NOTA 11 .- ACTIVO FIJO

(Ver Anexo)

NOTA 12 .- ACTIVO DIFERIDO

Incluye:

Gastos de Constitución	567.57 *	
(-) Amortización Gto. De Constitución	-331.10	
Otros Gastos Diferidos	<u>4,331.97</u>	4,568.44

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 13 .- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>354,086.71</u>	354,086.71
----------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	32786433-04	351,303.14
Guayaquil	2896177-4	2,783.57
		<u>354,086.71</u>

NOTA 14 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Banco Bolivariano	a)	90,000.00
Intereses por pagar Bco. Bolivariano		4,715.15
Microfactoring	b)	195,659.21
Obligación Bursatil		300,000.00
Intereses por pagar Oblig. Bursatil		<u>21,891.67</u>
		612,266.03

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.010	AUMENTOS	DISMINUCIONES	BAJAS	DEPRECIACIÓN 2,011	SALDO AL 31/12/2.011
Muebles y Enseres	5,638.02			-2,321.36		3,316.66
Equipo Electrónico	25,474.46	1,835.86		-2,273.96		25,036.36
Equipos de Comunicación	655.08	1,000.00				1,655.08
Equipos de Oficina	212.22					212.22
Construcción en Curso	54,389.01			-54,389.01		-
Edificio	250,000.00					250,000.00
(-) Depreciación Acumulada	-15,140.29			3,410.59	-7,942.03	-19,671.73
TOTAL	321,228.50	2,835.86	-	-55,573.74	-7,942.03	260,548.59

a) Banco Bolivariano

Incluye:

<u>Nº de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0500020139	26-agosto-11	24-agosto-11	40,000.00
0500020552	9-dic-11	7-dic-12	50,000.00
			<u>90,000.00</u>

b) Microfactoring

Incluye:

<u>Nº de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
5650200000169	24-noviembre-11	18-diciembre-12	102,052.77
5650200000176	28-noviembre-11	31-ene-12	31,483.30
5650200000266	13-dic-11	18-ene-12	62,123.14
			<u>195,659.21</u>

NOTA 15 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	86,351.62	
Proveedores Extranjeros	b)	<u>78,440.79</u>	164,792.41

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Ace Seguros	415.56
Aditmaq Aditivos y Maquinaria	7,460.86
Aldeas Infantiles	856.97
Almagro S.A.	2,768.66
Binaria Sistemas	1,247.31
Biofeed Cia. Ltda.	1,650.00
Bupa Ecuador S.A.	292.35
Chiqui Guamán Verónica	1,327.10
Corporación Nacional	171.62
Distribuidora Descalzi	5,061.60
Efraín Guacolla	45.72
Empresa Electica Quito S.A.	107.37
Empresa Pública	16.79
Fabara María	113.86
Famani Cía. Ltda.	309.48
Fuenmayor Solorzano Milton	16.77
Giovanny Chiriboga	156.46
Good Food del Ecuador	12,579.79
Inkprima	460.90
Jacho Carlos	200.00

La Cava de Eduardo C.P.	1,070.93
Masabanda Chicaiza	802.64
Moncayo Calero María Josefina	1,400.00
Moya Quishpe Edwin	1,663.20
Moya Quishpe Fanny	413.82
Muñoz Pérez José	111.18
Nelly Augusta María	1,321.65
Pazmiño Borja Wilson	515.89
Polimundo	424.00
Quifatex	6,784.60
Química Industrial	12,405.06
Rentacar Tourist Taxi	647.23
Resiquim S.A.	582.75
Servicio Nacional	8,480.84
Top Trading And Farm	8,738.46
Tramacoexpress Cía. Ltda.	701.24
Transdyl Cía. Ltda.	473.91
Transgreco Cía. Ltda.	2,401.03
Transoceánica Cía. Ltda.	30.00
Transporte ppesado ciudad	712.80
Transportes Hernández	23.76
Vásconez Merino Roberto	468.53
Vega Calva Carmita	63.25
Vega Egas Aparicio	855.68
	86,351.62

b) Proveedores Extranjeros

Incluye:

AB- Enzimas Brasil	744.30	*
Belpac Sac	2,629.77	
Cognis Brasil Ltda.	1,406.65	
Imbarex	1,150.25	
Jarcon Perú	1,002.82	
The Ingredients Company	71,507.00	
	78,440.79	

* Saldo sin movimiento años anteriores

NOTA 16 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Vásconez Merino	33,934.08
Proaño Lederger Paola	14,310.85
Guarderas Vallejo María	4,421.30
Moncayo Montalvo	7,129.17
Alaire	545.00 *
Vásconez Roberto	13,349.14
	73,689.54

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente	a)	2,027.86	
Retenciones IVA	b)	740.15	<u>2,768.01</u>

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención 1%	200.79
Retención 2%	376.17
Retención 10%	44.44
Relación de Dependencia	1,262.46
Convenio Doble tributación	<u>144.00</u>
	2,027.86

a) Retención IVA

Incluye:

Retención 30%	44.49
Retención 70%	34.61
Retención 100%	<u>661.05</u>
	740.15

NOTA 18 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

IESS por Pagar	2,601.99	
Décimo Tercer Sueldo	769.27	
Décimo Cuarto Sueldo	511.35	
Provisión salario digno	<u>177.59</u>	4,060.20

NOTA 19 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Clientes	<u>17,000.00</u>	17,000.00

NOTA 20 .- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L/PLAZO

Incluye:

Paúl Benz	160,000.00	*
Montalvo Alicia	<u>77,340.10</u>	
		237,340.10

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 21 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>11,800.00</u>	11,800.00
----------------	----	------------------	-----------

a) Capital Social

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
María Isabel Muñoz	39.00%	4,602.00
Alicia Montalvo Montalvo	31.00%	3,658.00
Paola Proaño Lederberger	11.00%	1,298.00
Diego Coronel Urbina	11.00%	1,298.00
Roberto Vásconez Merino	8.00%	944.00
	<u>100.00%</u>	<u>11,800.00</u>

NOTA 22.- APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	<u>89,000.00</u>	89,000.00
------------------------------	----	------------------	-----------

a) Aporte Futura Capitalización

Incluye:

Accionista	Porcentaje	Valor
Muñoz Almeida María	39.00%	34,710.00
Montalvo Montalvo Alicia	31.00%	27,590.00
Proaño Lederberger Paola	11.00%	9,790.00
Coronel Urbina Diego	11.00%	9,790.00
Vásconez Merino Roberto	8.00%	7,120.00
	<u>100.00%</u>	<u>89,000.00</u>

NOTA 23 .. RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal		<u>1,761.72</u>	1,761.72
---------------	--	-----------------	----------

NOTA 24 .. RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultado de Ejerc. Anteriores		<u>-35,448.74</u>	-35,448.74
--------------------------------	--	-------------------	------------

NOTA 25 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	<u>33,423.71</u>	33,423.71
------------------------	------------------	-----------

NOTA 26.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorver pérdidas.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (23 de abril de 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.