



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

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

“NOVAFOOD S. A.”

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador

“NOVAFOOD S. A.”

Al 31 de diciembre de 2.012

I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-21

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012**

**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 2012 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del 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 y normas internacionales 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 realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría 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 auditoría 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. En nuestra opinión, 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 2012, el resultado de sus operaciones por el año *terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICl. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 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.
6. La empresa **"NOVAFOOD S.A."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías, ha preparado la implementación de las NIIF'S por lo que los Estados Financieros del Ejercicio 2012 se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2013, previa la elaboración por **"NOVAFOOD S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 09 de 2013
Quito – Ecuador


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

"NOVAFOOD S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

CUENTAS		SALDO AL 2012	SALDO AL 2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	200.00	200.00
BANCOS	(NOTA 4)	2,912.00	13,670.84
CLIENTES	(NOTA 5)	744,757.12	590,579.67
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 6)	24,474.05	38,027.79
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	182,118.12	30,751.91
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	174,490.12	136,016.98
INVENTARIOS	(NOTA 9)	381,406.99	346,663.19
MERCADERIAS EN TRANSITO	(NOTA 10)	183,389.87	145,512.28
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,693,748.27	1,301,422.66
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	226,911.55	260,548.59
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	22,773.95	4,568.44
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		249,685.50	265,117.03
TOTAL ACTIVOS		1,943,433.77	1,566,539.69
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 13)	626,171.56	354,086.71
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	744,153.79	612,266.03
PROVEEDORES	(NOTA 15)	188,324.43	164,792.41
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 16)	57,686.30	73,689.54
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	1,171.80	2,768.01
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 18)	9,249.29	4,060.20
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 19)	785.00	17,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,627,542.17	1,228,662.90
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRESTAMOS ACCIONISTAS L/PLAZO		-	237,340.10
CUENTAS POR PAGAR VARIOS L/PLAZO	(NOTA 20)	241,876.84	-
PROVISIONES L/PLAZO	(NOTA 21)	19,717.21	-
IMPUESTOS DIFERIDOS	(NOTA 22)	1,134.99	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		262,729.04	237,340.10
TOTAL PASIVOS		1,890,271.21	1,466,003.00
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 23)	100,800.00	11,800.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	(NOTA 24)	1,600.00	89,000.00
RESERVAS	(NOTA 25)	3,790.90	1,761.72
NIIF'S	(NOTA 26)	-20,749.23	-
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 27)	-39,359.75	-35,448.74
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 28)	7,080.64	33,423.71
TOTAL PATRIMONIO		53,162.56	100,536.69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,943,433.77	1,566,539.69

"NOVAFOOD S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

INGRESOS	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	2,918,273.01	2,829,273.62
(-) Devolución en Ventas	-105,911.00	-180,676.86
(-) Descuento en Ventas	-1,771.65	-1,385.29
Fletes	277.80	551.20
	<hr/>	<hr/>
(-) COSTO DE VENTAS	-2,219,149.97	-2,063,650.21
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	591,718.19	584,112.46
	<hr/>	<hr/>
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-288,747.81	-231,012.30
Gastos de Ventas	-150,746.59	-164,128.70
Gasto Depreciación Activos Fijos	-13,534.12	-7,942.03
Amortización Gtos de Constitución	-56.76	-56.76
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL	138,632.91	180,972.67
	<hr/>	<hr/>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Comisión Gastos Financieros	-53,519.39	-43,350.14
Intereses Financieros	-63,298.51	-86,271.13
Intereses a Terceros	-19,200.00	-19,253.33
	<hr/>	<hr/>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	4,465.63	1,325.64
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.	7,080.64	33,423.71
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

"NOVAFOOD S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVAS	NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.010	11,800.00	89,000.00	1,761.72	-	-38,405.35	2,956.61	67,112.98
	Transfer. de Utilidad del Ejerc. a Resultado Ejerc. Anteriores Ejercicios Anteriores.					2,956.61	-2,956.61	-
	Utilidad Ejerc 2012 antes del 15% Part. Trabajo e Imp. Renta						33,423.71	33,423.71
	Saldo al 31 de diciembre de 2.011	11,800.00	89,000.00	1,761.72	-	-35,448.74	33,423.71	100,536.69
09-oct-12	Registro Aumento de Capital	89,000.00	-89,000.00					-
14-may-12	Depositos para Aporte Futuras Capitalizaciones		1,600.00					1,600.00
	Reclasificación de Utilidades Acumuladas del Ejercicio					35,448.74		35,448.74
31-dic-11	Contabilización 15% Utilidades Trabajadores						-5,013.56	-5,013.56
31-dic-12	Contabilización Amortización Pérdida Acumulada						-8,355.93	-8,355.93
31-dic-12	Contabilización Impuesto Causado Ejercicio						-12,544.15	-12,544.15
31-dic-12	Cálculo Reserva Legal del Ejercicio						-2,029.18	-2,029.18
02-ene-12	Reclasificación Pérdidas NIIF'S						-5,480.89	-5,480.89
31-dic-11	Transfer. de Resultado del Ejercicio a Reserva Legal			2,029.18				2,029.18
02-ene-12	Reclasificación Cuentas del Patrimonio					-42,974.20		-42,974.20
31-may-12	Reclasificación Cuentas del Patrimonio					3,614.45		3,614.45
31-may-12	Reclasificación Cuentas del Patrimonio				-20,749.23			-20,749.23
31-dic-12	Utilidad Ejerc 2012 antes del 15% Part. Trabajo e Imp. Renta						7,080.64	7,080.64
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012	100,800.00	1,600.00	3,790.90	-20,749.23	-39,359.75	7,080.64	53,162.56

NOVAFOOD
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido por Recaudos de Clientes	2,640,475.71	
Efectivo Pagado a Proveedores	-2,254,685.60	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-439,494.40	
Efectivo Generado por Operación		-53,704.29
Efectivo por Empleados	17,915.75	
Efectivo por Impuestos	-40,069.35	
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-164,092.87	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar	-16,003.24	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-136,017.90	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	4,465.63	
Efectivo por Activos Diferidos	-18,205.51	
Efectivo Pagado por Provisiones Largo Plazo	19,717.21	
Efectivo por Impuestos Diferidos Largo Plazo	1,134.99	
Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar Varios Largo Plazo	241,876.84	-89,278.45
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		-142,982.74

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/Venta Activos Fijos	-1,287.16	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-1,287.16

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Préstamos Accionistas L/P	-237,340.10	
Recibido Por Sobregiros Bancarios	272,084.85	
Pagado por Préstamos Bancarios	131,887.76	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		166,632.51

AUMENTO EN EFECTIVO

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011		13,870.84
--	--	------------------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Ajuste en Depreciación Activos Fijos	21,390.08	
NIF'S	-54,454.77	
Amortización Gastos de Constitución	-56.76	-33,121.45

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012		3,112.00
--	--	-----------------

NOVAFOOD
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos		7,080.64
---	--	----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Amortización	56.76	
Depreciación Activos Fijos	<u>13,534.12</u>	<u>13,590.88</u>

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		20,671.52
---	--	------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-154,177.45	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	13,553.74	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-164,092.87	
(+) <i>Disminución Anticipo Empleados</i>	12,726.66	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-38,473.14	
(-) Aumento Inventarios	-34,743.80	
(-) Aumento Mercadería en Tránsito	-37,877.59	
(-) Aumento Activos Diferidos	-18,205.51	
(+) Aumento Proveedores	23,532.02	
(-) Disminución Otras Cuentas por Pagar	-16,003.24	
(-) <i>Disminución Impuestos por Pagar</i>	-1,596.21	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	5,498.21	
(-) Disminución IESS por Pagar	-309.12	
(-) <i>Disminución Anticipo Clientes</i>	-16,215.00	
(+) Aumento Provisiones Largo Plazo	19,717.21	
(+) Aumento Impuestos Diferidos Largo Plazo	1,134.99	
(+) Aumento Cuentas por Pagar Varios Largo Plazo	<u>241,876.84</u>	<u>-163,654.26</u>

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-142,982.74</u>
---	--	---------------------------

"NOVAFOOD S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

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, semi elaborados, en bruto, materia prima de productos alimenticios, productos consumo masivo, productos agrícolas, avícolas, 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.

La empresa procedió al aumento de Capital por \$ 89.000,00 utilizando la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones y mediante resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q. 12.004137 con fecha 09 de agosto del 2012, dictada por el Dr. Camilo Valdiviezo Cueva, (Intendente de Compañías de Quito), e inscrita en el Tomo 143 del Registro Mercantil con el número 3377.

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) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, "NOVAFOOD S.A." forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012

son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

“NOVAFOOD S.A.” ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) **ACTIVOS FIJOS**

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) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

e) 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 reinviertan 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%.

f) 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	a)	<u>200.00</u>	
------------	----	---------------	--

a) Caja Chica**Incluye:**

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

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Valores en Custodia	<u>2,912.00</u>	2,912.00	
---------------------	-----------------	----------	--

NOTA 5.- CLIENTES**Incluye:**

Clientes	a)	756,844.16	
(-) Provisión Cuentas Incobrables		<u>-12,087.04</u>	744,757.12

a) Clientes**Incluye:**

Quito	509,617.70		
Guayaquil	81,843.01		
Cuenca	108,130.20		
Latacunga	14,153.87		
Ambato	21,824.00		
Riobamba	19,286.44		
Loja	1,014.93		
Cayambe	<u>974.01</u>	756,844.16	

Provisión Cuentas Incobrables**Incluye:**

(-) Saldo Provisión Ctas. Incob.año 2.011	-8,179.03	
(-) Provisión Ctas. Incobrables año 2.012	-3,908.01	
	<u>-12,087.04</u>	

NOTA 6. ANTICIPOS PROVEEDORES**Incluye:**

Anticipo Proveedores	a)	<u>24,474.05</u>	24,474.05
----------------------	----	------------------	-----------

a) Anticipos Proveedores**Incluye:**

Good Food	2,223.46	
Aditmaq	14,258.41	
Cultivos Organicos	3,052.00	
Tina de Lavado	4,850.00	
Ace Seguros	90.18	
	<u>24,474.05</u>	

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

Garantía Importaciones		1,000.00	
Garantía Negociaciones		167,592.87	
Anticipo Empleados	a)	<u>13,525.25</u>	182,118.12

a) Anticipo Empleados**Incluye:**

Vásconez Merino	12,355.94	
Llumipanta Soledad	1,169.31	
	<u>13,525.25</u>	

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retención IVA Crédito Fiscal	21,017.01	
Retención en la Fuente	143,021.73	
IVA Crédito Tributario	<u>10,451.38</u>	174,490.12

NOTA 9 .- INVENTARIOS

Incluye:

Línea Gourmet	201.94 *	
Línea Aditivos	334,611.96	
Línea Curantes	20.35 *	
Línea Saborizantes	1,974.82 *	
Línea Enzimas	13,119.64	
Línea Tripas	2,744.76 *	
Maquinaria	26,239.68	
Clips	958.45 *	
Activos	<u>1,535.39 *</u>	381,406.99

* Saldo sin movimiento Año anterior

NOTA 10 .- MERCADERIAS EN TRANSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito	<u>183,389.87</u>	183,389.87
---------------------------	-------------------	------------

NOTA 11 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)		226,911.55
-------------	--	------------

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACIÓN 2012	SALDO AL 31/12/2012
MUEBLES Y ENSERES	3,316.66					3,316.66
EQUIPO ELECTRONICO	25,036.36	1,287.16				26,323.52
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	1,655.08					1,655.08
EQUIPO DE OFICINA	212.22					212.22
EDIFICIOS	250,000.00			-99,858.10		150,141.90
TERRENOS	-			99,858.10		99,858.10
(-) DEP. ACUMULADA	-19,671.73				-34,924.20	-54,595.93
TOTAL	260,548.59	1,287.16	-	-	-34,924.20	226,911.55

NOTA 12 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Seguros		2,170.73	
(-) Amortización Seguros		-1,356.49	
Gastos de Constitución		567.57	
(-) Amortización Gastos de Constitución		-387.86	
Otros Gastos Diferidos		21,780.00	22,773.95
		<hr/>	

NOTA 13 .- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	626,171.56	626,171.56
		<hr/>	

a) Bancos Locales

Incluye:

Pichincha Cta. Cte. # 3278643304	261,948.02	
Rumiñahui Cta. Cte. # 8015431204	225,062.00	
Guayaquil Cta. Cte. # 2896177-4	11,507.60	
Bolivariano Cta. Cte. # 500-503887-4	42,232.22	
Amazonas Cta. Cte. # 303-1-06899-0	85,421.72	626,171.56
	<hr/>	<hr/>

NOTA 14 .- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Banco Bolivariano	a)	85,750.04	
Banco Amazonas	b)	54,000.00	
Obligación Bursátil (Banco Amazonas)	c)	500,000.00	
Intereses por Pagar Obligación Bursátil		944.47	
Microfactoring	*	103,459.28	744,153.79
		<hr/>	

a) Obligación Bursátil (Banco Amazonas)

Incluye:

<u>N° de Resolución</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>F/ Vigenc Anotac.</u>	<u>F/ Vencim Anotac.</u>	<u>Valor</u>
006-2012-REVNI	8,50%	180 calendario	5-sep-12	500,000.00
				<u>500,000.00</u>

a) Banco Bolivariano

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>F/ Concesión</u>	<u>F/ Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
21559	10-sep-12	9-sep-13	52,500.00
20934	23-mar-12	22-mar-13	33,250.04
			<u>85,750.04</u>

b) Banco Amazonas

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>F/ Concesión</u>	<u>F/ Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
30180837	26-sep-12	23-ene-13	54,000.00
			<u>54,000.00</u>

NOTA 15 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	91,093.43	
Proveedores Extranjeros	b)	<u>97,231.00</u>	188,324.43

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Ace Seguros	1.12	
Aditmaq	8,216.98	
Alaire Cia. Ltda.	3,472.11	
Almagro S.A.	2,303.06	
Asesoría en Calidad	2,887.50	
Biofeed Cia. Ltda.	1,650.00 *	
Brenntag Ecuador S.A.	12,742.80	
Bupa Ecuador S.A.	755.23	
Comtayco S.A.	1,425.60	
Consultores Tributarios	960.30	
Corporación Nacional	171.59	
Davila Silva Ramiro	1.12	
Efrain Orlando Guacolla	16.80	
Empresa Electrica Quito	93.11	
Empresa Pública Metropolitana	44.61	
Escobar Cárdenas José	438.28	
Fuenmayor Solórzano Milton	67.50	
Giovanny Chiriboga	32.51	
Good Food del Ecuador	1,557.21	
Importaciones Loor	213.58	
Lanas Montalvo Verónica	380.00	
Llumipanta María Soledad	194.92	
Llumipanta Vaca Lorena	20.79	
Loor Vélez Luis Antonio	762.30	
Mecanográfica Cia. Ltda.	1,501.90	
Megadatos S.A.	7.46	
Microfactoring S.A.	6,283.95	
Moncayo Calero María Josefina	1,200.00	
Moya Quishpe Fanny	1,879.91	
Moya Quishpe Edwin	2,759.23	
Naranjo Martínez y Asociados	56.83	
Notaria Tercera	49.06	
Polimundo	601.86	
QBE Seguros Colonial	933.09	
Top Trading and Farm	33,782.85	
Tramaco Express Cia. Ltda.	40.31	
Transdyr Cia. Ltda.	1,467.47	
Transocean del Ecuador	755.92	
Transporte Pesado Ciudad	427.68	
Vásconez Merino Roberto	724.89	
Vega Calva Carmita	212.00	91,093.43

a) Proveedores Extranjeros

Incluye:

AB - Enzimas Brasil	744.30	*	
Cognis Brasil Ltda.	1,406.65	*	
Imbarex	1,150.25	*	
Jarcon - Perú	1,002.82	*	
Kronen GmbH	9,552.49		
Pronex S.A.	35,440.00		
Quimtia S.A.	6,795.00		
Royal Ingredients Group	3,242.58		
Sensoria S.A.C	5,339.84		
Zubec	<u>32,557.07</u>		97,231.00

* Saldos sin movimientos años anteriores.

NOTA 16 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Tarjeta de Crédito	4,844.33		
Vazconez Merino	10,072.18		
Proaño Paola	8,472.43		
Préstamo Mercadería	9,300.00		
Tarjeta Fybeca	80.00		
Guarderas Valle	4,208.40		
Moncayo Montalvo	6,934.89		
Roberto Vásquez	<u>13,774.07</u>		57,686.30

NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente	1,113.20		
Retención IVA	<u>58.60</u>		1,171.80

NOTA 18 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Sueldos por Pagar	5,401.43	
IESS por Pagar	2,292.87	
Decimo Tercer Sueldo	729.90	
Décimo Cuarto por Pagar	<u>825.09</u>	9,249.29

NOTA 19 .- ANTICIPO CLIENTES**Incluye:**

Anticipo Clientes	<u>785.00</u>	785.00
-------------------	---------------	--------

NOTA 20 .- CUENTAS POR PAGAR VARIOS L/PLAZO**Incluye:**

Vásconez Merino Roberto	35,770.00	
Paul Benz	158,976.62	
Montalvo Alicia	<u>47,130.22</u>	241,876.84

NOTA 21 .- PROVISIONES LARGO PLAZO**Incluye:**

Jubilación Patronal	8,847.21	
Indemnización por Desahucio	<u>10,870.00</u>	19,717.21

NOTA 22 .- IMPUESTOS DIFERIDOS**Incluye:**

Impuestos Diferidos	<u>1,134.99</u>	1,134.99
---------------------	-----------------	----------

NOTA 23 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>100,800.00</u>	100,800.00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
María Isabel Muñoz	39.00%	39,312.00
Alicia Montalvo Montalvo	31.00%	31,248.00
Paola Proaño Lederberger	11.00%	11,088.00
Diego Coronel Urbina	11.00%	11,088.00
Roberto Vásconez Merino	8.00%	8,064.00
	<u>100.00%</u>	<u>100,800.00</u>

NOTA 24 .- APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	a)	<u>1,600.00</u>	1,600.00
----------------------------------	----	-----------------	----------

a) Aporte Futuras Capitalizaciones

Incluye:

Muñoz Almeida María Isabel	612.00	
Montalvo Montalvo Alicia	508.00	
Proaño Ledergerber Paola	176.00	
Coronel Urbina Diego	176.00	
Vásconez Merino Roberto	<u>128.00</u>	1,600.00

NOTA 25 .- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal	<u>3,790.90</u>	3,790.90
---------------	-----------------	----------

NOTA 26 .- NIIF'S**Incluye:**

Resultados por Implementación Niif's	<u>-20,749.23</u>	-20,749.23
--------------------------------------	-------------------	------------

NOTA 27 .- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Utilidad Acumulada	3,614.45	
Perdida Acumulada	<u>-42,974.20</u>	-39,359.75

NOTA 28 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Utilidad del Ejercicio	<u>7,080.64</u>	7,080.64
------------------------	-----------------	----------

NOTA 29.- 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 Utilidad para absorber pérdidas.

NOTA 30 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (09 de Abril de 2,013) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.