EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.
ASESORES EMPRESARIALES

SCG. FIRMA AUDITORA Nº. 083
SRS. FIRMA CONTADORES Nº. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"NOVAFOOD S.A. NFSA"**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 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 Auditoria respecto al año 2014. 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca ☎ • 2456-825 FAX: 2272-294 Quito - Ecuador
Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

4. Por la fecha de la Auditoría no se pudo realizar confirmaciones con Clientes por lo que hemos considerado el saldo presentado en el Balance y sus registros contables.

5. Auditoría Externa no constató físicamente el Inventario, no obstante se realizaron pruebas alternativas en base a la documentación existente y sus registros contables.

6. Por la fecha de la Auditoría no se pudo realizar confirmaciones con Proveedores por lo que hemos considerado el saldo presentado en el Balance y sus registros contables.

7. En el rubro Ingresos por Ventas según Libros se presenta el saldo de $ 733.332,50 mismo que en las Declaraciones mensuales del IVA dan un total de $ 779.322,60, existiendo una diferencia de $ 45.990,10 no justificado.

8. En nuestra opinión, excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en los numerales 4, 5, 6 y 7 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"NOVAFOOD S.A. NFSA"** al 31 de Diciembre de 2014, 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.

9. 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 Auditoría y Aseguramiento **"NIAA"** para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

10. 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 2.015, previa la elaboración por **"NOVAFOOD S.A. NFSA"** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro Nº 3511

SC – RNAE N° 053
Abril, 27 de 2.015
Quito – Ecuador

"NOVAFOOD S.A. NFSA"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

CUENTAS		SALDO AL 2014	SALDO AL 2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	200,00	52.020,73
BANCOS	(NOTA 4)	15.333,39	12.505,27
CLIENTES	(NOTA 5)	528.078,90	440.968,02
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 6)	124.278,31	24.801,76
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	982,00	37.797,32
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	197.259,31	182.606,24
INVENTARIOS	(NOTA 9)	166.704,47	304.930,12
MERCADERIAS EN TRANSITO	(NOTA 10)	149.615,46	161.818,07
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.182.451,84**	**1.217.447,53**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	4.502,99	234.005,37
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	898,53	41.804,19
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**5.401,52**	**275.809,56**
TOTAL ACTIVOS		**1.187.853,36**	**1.493.257,09**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 13)	33.592,16	374.846,47
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	476.147,38	234.925,79
PROVEEDORES	(NOTA 15)	71.767,53	292.282,97
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 16)	154.656,53	210.169,74
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	865,86	8.916,02
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 18)	8.417,11	3.709,74
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 19)	1.572,00	19.388,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**747.018,57**	**1.144.239,48**
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRESTAMOS BANCARIOS L/P.	(NOTA 20)	99.457,52	255.866,65
CUENTAS POR PAGAR VARIOS L/P	(NOTA 21)	4.730,72	-
PROVISIONES L/PLAZO	(NOTA 22)	11.716,00	17.252,00
IMPUESTOS DIFERIDOS	(NOTA 23)	1.134,99	1.134,99
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**117.039,23**	**274.253,64**
TOTAL PASIVOS		**864.057,80**	**1.418.493,12**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 24)	100.800,00	100.800,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	(NOTA 25)	298.594,23	43.682,00
RESERVAS	(NOTA 26)	3.790,90	3.790,90
NIIF`S	(NOTA 27)	-20.749,23	-20.749,23
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 28)	-73.400,27	-52.521,25
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 29)	14.759,93	-238,45
TOTAL PATRIMONIO		**323.795,56**	**74.763,97**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.187.853,36**	**1.493.257,09**

"NOVAFOOD S.A. NFSA"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

	2014	2013
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	786.662,50	2.396.701,14
(-) Devolución en Ventas	-46.200,00	-98.743,90
(-) Descuento en Ventas	-7.130,00	-3.765,00
(-) COSTO DE VENTAS	-563.390,76	-1.822.044,43
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	169.941,74	472.147,81
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-125.557,86	-217.243,99
Gastos de Ventas	-53.593,95	-86.352,57
Gasto Depreciación Activos Fijos	-6.878,63	-12.616,21
Amortización Gtos de Constitución	-	-56,76
PERDIDA OPERACIONAL	-16.088,70	155.878,28
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Comisión Gastos Financieros	-13.858,86	-59.083,22
Intereses Financieros	-47.458,70	-125.615,87
Intereses a Terceros	-	-
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	92.166,19	28.582,36
RESULTADO DEL EJERCICIO	14.759,93	-238,45

"NOVAFOOD S.A. NFSA"
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.014 - 2.013

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVAS	NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.013	100.800,00	43.682,00	3.790,90	-20.749,23	-52.521,25	-238,45	74.763,97
15-mar-13	Transferencia Utilidad del Ejercicio a Resultados Ejercicios Anteriores					-238,45	238,45	-
17-jul-14	Cesion Acciones de Aportes Futuras Capitalizaciones		-11.865,00					-11.865,00
17-jul-14	Cesion Acciones de Aportes Futuras Capitalizaciones		-6.947,00					-6.947,00
17-jul-14	Cesion Acciones de Aportes Futuras Capitalizaciones		-4.262,00					-4.262,00
17-jul-14	Cesion Acciones de Aportes Futuras Capitalizaciones		-5.874,00					-5.874,00
17-jul-14	Cesion Acciones de Aportes Futuras Capitalizaciones		-10.648,00					-10.648,00
17-jul-14	Cesion Acciones de Aportes Futuras Capitalizaciones		-4.086,00					-4.086,00
31-dic-14	Vasconez Merino Roberto (Cesion Acciones)		291.614,41					291.614,41
28-nov-14	Guarderas Vallejo Isabel M. (Cesion Acciones)		6.979,82					6.979,82
01-ene-14	Registro Pérdida Acumulada					-20.640,57		-20.640,57
	Registro Resultado del Ejercicio						14.759,93	14.759,93
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014	100.800,00	298.594,23	3.790,90	-20.749,23	-73.400,27	14.759,93	323.795,56

" NOVAFOOD S.A. NFSA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	628.404,87	
Efectivo Pagado a Proveedores	-732.954,49	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-179.151,81	
Efectivo Generado por Operación		-283.701,43
Efectivo Pagado a Empleados	11.232,19	
Efectivo Impuestos	-22.703,23	
Efectivo Recibido por Cuentas por Cobrar	25.736,50	
Efectivo Cuentas por Pagar	-55.513,21	
Efectivo Activo Diferido	40.905,66	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	92.166,19	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-61.317,56	
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-982,00	29.524,54
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		**-254.176,89**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagado por Compra de Activos Fijos	-1.763,30	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		**-1.763,30**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo Pagado Sobregiros Bancarios	-341.254,31	
Pagado por Cuentas por Pagar Varios L/Plazo	4.730,72	
Aportes Futuras Capitalizaciones	254.912,23	
Efectivo Pagado por Préstamos Bancarios C/Plazo	241.221,59	
Efectivo Pagado por Préstamos Bancarios L/Plazo	-156.409,13	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		**3.201,10**
AUMENTO EN EFECTIVO		-252.739,09
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013		64.526,00
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
RESULTADOS	-20.640,57	
POR BAJAS DE ACTIVOS FIJOS	224.387,05	203.746,48
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014		**15.533,39**

" NOVAFOOD S.A. NFSA."

CONCILIACIÓN DEL RESULUTADO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVID. DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio		14.759,93
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación	6.878,63	
Ajuste por diferencia	-23,35	6.855,28
Efectivo Generado por Operación		21.615,21
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(-) Aumento Clientes	-87.110,88	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	25.736,50	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-99.476,55	
(+) Disminución Anticipo Empleados	12.060,82	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-14.653,07	
(+) Disminución Inventarios	138.225,65	
(+) Disminución Mercaderías en Tránsito	12.202,61	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-982,00	
(+) Disminución Activos Diferidos	40.905,66	
(-) Disminución Proveedores	-220.515,44	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-55.513,21	
(-) Disminución Anticipo Clientes	-17.816,75	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-8.050,16	
(-) Disminución Provisiones por Pagar L/P	-5.536,00	
(+) Aumento Cuentas por Pagar Varios L/P	4.730,72	-275.792,10
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		**-254.176,89**

"NOVAFOOD S. A. NFSA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"NOVAFOOD S. A. NFSA"**, 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 Nº 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, aculferos, 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 Nº 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.DJCPTE.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

1. 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 DE LAS NIIF'S

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 2014:

- 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.

Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
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) CONFIRMACIONES

Por la fecha de la Auditoría no se pudo realizar confirmaciones con Clientes por lo que hemos considerado el saldo presentado en el Balance y sus registros contables.

Auditoría Externa no constató físicamente el Inventario, no obstante se realizaron pruebas alternativas en base a la documentación existente y sus registros contables.

Por la fecha de la Auditoria no se pudo realizar confirmaciones con Proveedores por lo que hemos considerado el saldo presentado en el Balance y sus registros contables.

En el rubro Ingresos por Ventas según Libros se presenta el saldo de $ 733.332,50 mismo que en las Declaraciones mensuales del IVA dan un total de $ 779.322,60, existiendo una diferencia de $ 45.990,10 no justificado.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja	a)	200,00	200,00

a) Caja
Incluye:

Caja Chica	200,00
Valores en Custodia	-
	200,00

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	15.333,39	15.333,39

a) Bancos Locales
Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Bolivariano	500-503887-4	13.489,10
Amazonas	303-1-06899-0	42,74
Banco Capital	17060009572	1.801,55
		15.333,39

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:

Clientes	a)	542.433,89	
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-14.354,99	528.078,90

a) Clientes
Incluye:

Quito	335.026,90
Guayaquil	21.607,52
Cuenca	4.521,40
Latacunga	82.052,94
Ambato	4.175,00
Manta	42.560,00
Riobamba	51.475,20
Loja	1.014,93
Perú	-
	542.433,89

Provisión Cuentas Incobrables

Incluye:

(-) Saldo Provisión Ctas. Incob.año 2.013	-12.087,04
(-) Provisión Ctas. Incobrables año 2.014	-2.267,95
*	-14.354,99

NOTA 6. ANTICIPOS PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores	a)	124.278,31	124.278,31

a) Anticipos Proveedores

Incluye:

Anticipo Honorarios	1.000,00	
Good Food	617,19	*
anticipo Proveedores del Exterior	68.406,33	
Cultivos Orgánicos	3.052,00	*
Almagro	2.225,70	
Baolingbao-Maltodextr	8.991,00	
Naranjo Martínez	5,05	
ACE Seguros	144,70	
Importaciones Loorzam	1.548,66	
Liquidación Kapital	3.494,83	*
INT Food Services Cor	20.534,00	
Coface	3.700,00	
Fidcicomiso Vigo	7.303,27	
Factoring Mandacob	3.255,58	
	124.278,31	

* Saldos sin movimiento Años anteriores

NOTA 7 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Garantia Arriendo	310,00	
Garantia Importaciones	672,00	982,00

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retención en la Fuente/Crédito Fiscal	155.344,99	*	
IVA en Compras			
IVA Crédito Tributario	41.914,32	*	197.259,31

*** Valores registrados en Balance que no cuadran con las declaraciones.**

NOTA 9 .- INVENTARIOS

Linea Gourmet	201,94	*	
Linea Aditivos	149.394,60		
Linea Curantes	20,35	*	
Linea Saborizantes	1.974,82	*	
Linea Enzimas	6.157,84		
Linea Tripas	7.996,47		
Maquinaria	-		
Clips	958,45	*	166.704,47

* Saldo sin movimiento Años anteriores

NOTA 10 .- MERCADERIAS EN TRANSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito	149.615,46	149.615,46

NOTA 11 .- ACTIVO FIJO

(VER Anexo)	-4.502,99

NOTA 12 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Gastos de Constitución	567,57	
(-) Amortización Gastos de Constitución	-501,38	
Otros Gastos Diferidos	832,34	898,53

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	REVERSIÓN RECLASIFIC.	APLICACIÓN NIIF'S	DEPRECIACIÓN 2.014	SALDO AL 31/12/2.014
Muebles y Enseres	3.316,66						3.316,66
Equipo Electrónico	26.323,52	546,05					26.869,57
Vehículos	18.000,00		-18.000,00				-
Equipo de Comunicación	3.133,33	1.217,25					4.350,58
Equipos de Oficina	440,10						440,10
Edificio	150.141,90		-150.141,90				-
Terrenos	99.858,10		-99.858,10				-
(-) Depreciación Acumulada	-67.208,24		43.612,95			-6.878,63	-30.473,92
TOTAL	234.005,37	1.763,30	-224.387,05		-	-6.878,63	4.502,99

NOTA 13 .- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	33.592,16	33.592,16

a) Bancos Locales
Incluye:

Banco	Cta. Cte	Valor
Pichincha	3278643304	1.148,60
Rumiñahui	8015431204	1.467,64
Guayaquil	002896177-4	30.975,92
		33.592,16

NOTA 14 .- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Préstamos Bancarios C/Plazo	a)	a) 107.209,18	
Obligaciones Bursátil (Banco Amazonas)		30.000,00	
Interés por Pagar Obligación Bursátil		850,00	
Préstamos Otras Instituciones Financieras		c) 338.088,20	476.147,38

a) Incluye:

Préstamo Banco	Operación Nº.	Fecha Inicio	Fecha Vencim.	Valor
Bolivariano	0500023220	25-feb-14	27-feb-15	16.666,70
Bolivariano	238400	10-feb-14	5-dic-16	90.542,48
				107.209,18

c) Incluye:

Microfactoring S.A.	75.028,24	
Cartinvest S.A. Operación Cart.	98.267,42	
Carlos Alberto Jiménez	47.971,23	
Rosa Villacres Sánchez	40.215,06	
Andrea Renata Rodriguez	56.606,25	
Cueva Juan José	10.000,00	
Carrión Margarita	10.000,00	338.088,20

NOTA 15 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	26.654,63	
Proveedores del Exterior	b)	45.112,90	71.767,53

a) Proveedores Nacionales
Incluye:

Bienes	6.417,85
Servicios	17.237,13
Tarjeta Visa Corporativa	2.999,65
	26.654,63

a) Proveedores del Exterior
Incluye:

Bienes	45.112,90
	45.112,90

NOTA 16 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Aditmaq por Pagar	134.213,51	
Préstamo Mercaderia	20.124,50	
Tarjeta Fybeca	318,52	154.656,53

NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuestos por Pagar	865,86	865,86

NOTA 18 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Sueldos por Pagar	3.196,62	
IESS por Pagar	2.983,50	
Fondo de Reserva	86,10	
Decimo Tercer Sueldo	383,68	
Décimo Cuarto por Pagar	549,60	
Préstamos Quirografarios	1.217,61	8.417,11

NOTA 19 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Clientes	1.572,00	1.572,00

NOTA 20 .- PRESTAMOS BANCARIOS L/PLAZO

Incluye:

Préstamo Banco	Operación Nº.	Fecha de Inicio	Fecha Vencim.	Valor
Bolivariano	238400	10-feb-14	5-dic-16	99.457,52
				99.457,52

NOTA 21 .- CUENTAS POR PAGAR VARIOS LARGO PLAZO

Incluye:

Vasconez Merino Roberto	4.730,72	4.730,72

NOTA 22 .- PROVISIONES LARGO PLAZO

Incluye:

Jubilación Patronal	6.170,00	
Indemnización por Desahucio	5.546,00	11.716,00

NOTA 23 .- IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

Impuestos Diferidos	1.134,99 *	1.134,99

* Saldo sin movimiento Año anterior

NOTA 24 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	100.800,00	100.800,00

a) Capital Social

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Roberto Vàsconez Merino	90,29%	91.012,00
Guarderas Vallejo Isabel María	9,71%	9.788,00
	100,00%	100.800,00

NOTA 25 .- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	a)	298.594,23	298.594,23

a) Aporte Futuras Capitalizaciones

Incluye:

Roberto Vàsconez Merino	291.614,41
Guarderas Vallejo Isabel María	6.979,82
	298.594,23

NOTA 26 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	3.790,90	3.790,90

NOTA 27 .- NIIF´S

Incluye:

Resultados por Implementación Niif´s	-20.749,23	-20.749,23

NOTA 28 .- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad Acumulada (PERDIDA ACUMULADA)	-9.640,48	
Perdida Acumulada	-63.759,79	-73.400,27

NOTA 29 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	**14.759,93**	14.759,93

NOTA 30 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboracion de este informe (27 de Abril de 2015) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.