PRODALMACO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PRODALMACO S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de PRODALMACO S.A., que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los estados correspondientes de resultados integrales, de evolución de 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 gerencia sobre los estados financieros

2. La Administración de PRODALMACO S.A., es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 por el período terminado al 31 de diciembre del 2013. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la aplicación 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 que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PRODALMACO S.A.

   Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables

realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Salvedades

4. Los estados financieros adjuntos presentan pérdidas recurrentes desde el año 2011; situación que pudiera ocasionar que la Empresa no continúe como negocio en marcha, por lo tanto la Empresa no está en capacidad de realizar sus activos y cumplir con sus obligaciones en el curso normal del servicio. Adicionalmente de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías las empresas que sobrepasen el cincuenta por ciento o más del capital social serán objeto de causal de disolución.

5. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía presenta como parte del activo corriente otras cuentas por cobrar por US. $ 405,789, que incluye valores con vencimientos superiores a un año. Dichos valores deben ser presentados como activos de largo plazo de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los párrafos del 4 al 5, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales la situación financiera de PRODALMACO S.A., al 31 de Diciembre del 2013, los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis

7. La Compañía realizó el estudio actuarial del período 2013 con fecha posterior a la emisión de los estados financieros; razón por la cual loa ajustes se realizaran en el periodo 2014.

Base contable

8. Los estados financieros del período son los primeros estados financieros auditados dando cumplimiento a la normativa local, por lo que los estados financieros deben ser leídos considerando este asunto, las siras correspondientes al período 2012 se presentan para fines comparativos dando cumplimiento a la NIFF y no son cifras auditadas.

SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.
Reg. AE-490

José Edwin Mosquera Landeta
GERENTE GENERAL

Quito, 09 de Julio de 2014

PRODALMACO S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013, 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de Diciembre de 2013	2012
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	49,881	61,852
Cuentas y documentos por cobrar	6	841,337	722,426
Inventarios	7	55,133	13,646
Otros activos corrientes		0	1,125
Total activos corrientes		**946,351**	**799,048**
Activos no corrientes			
Propiedad, muebles y equipo (neto de depreciación acumulada)	8	192,652	191,399
Otros activos	9	79,058	103,982
Total activos no corrientes		**271,710**	**295,381**
Total Activos		**1,218,062**	**1,094,429**

Sr. Jhon Rojas
PRESIDENTE

Sr. William Ocaña
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

PRODALMACO S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013, 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de Diciembre de 2013	2012
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras	10	107,414	235,885
Cuentas por pagar	11	917,428	688,957
Pasivos por impuestos corrientes	12	7,248	27,123
Beneficios y provisiones por pagar	13	91,199	113,447
Total pasivos corrientes		**1,123,289**	**1,065,413**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras largo plazo	14	283,558	186,930
Obligaciones laborales	15	66,745	66,745
Total pasivos no corrientes		**350,303**	**253,675**
Total Pasivos		**1,473,592**	**1,319,087**
Patrimonio			
Capital	16	2,000	2,000
Otros resultados Integrales		47,565	47,565
Adopción NIIF primera vez		26,576	26,576
Resultados acumulados		(331,671)	(300,799)
Total patrimonio		**(255,530)**	**(224,658)**
Total pasivos y patrimonio		**1,218,062**	**1,094,429**

Sr. Jhon Rojas
PRESIDENTE

Sr. William Ocaña
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

PRODALMACO S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de 2013	2012
Ingresos operativos			
Ventas	17	3,554,212	3,762,940
Costos de ventas	18	3,112,039	3,656,537
Utilidad bruta en ventas		442,173	106,403
Gastos de comercialización	19	(57,243)	(89,010)
Gastos administrativos	19	(344,128)	(68,464)
Gastos financieros	19	(65,533)	(62,226)
(Pérdida) / utilidad en actividades de operación		**(24,731)**	**(113,296)**
Otros ingresos (gastos)			
Otros gastos	19	(26,501)	(20,510)
Otros ingresos	17	20,360	8,050
Total otros ingresos / (gastos) neto		**(6,142)**	**(12,460)**
(Pérdida) / utilidad del ejercicio		**(30,873)**	**(125,756)**
Participación de trabajadores		-	-
Impuesto a la renta		-	(7,060)
(Pérdida) / utilidad neta del ejercicio		**(30,873)**	**(132,817)**
(Pérdida) / utilidad líquida del ejercicio		**(30,873)**	**(132,817)**

Sr. Jhon Rojas
PRESIDENTE

Sr. William Ocaña
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

PRODALMACO S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Otros Resultados Integrales	Adopción NIIF primera vez	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**2,000**	**-**	**-**	**4,287**	**(172,268)**	**(165,981)**
Transferencia del resultado del ejercicio 2011	-	-	-	(172,268)	172,268	-
Periodo de transición	-	-	17,306	-	-	17,306
Ajustes NIIF	-	-	9,271	-	-	9,271
Otros resultados integrales	-	47,565	-	-	-	47,565
Resultado del Ejercicio 2012	-	-	-	-	(132,817)	(132,817)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**2,000**	**47,565**	**26,576**	**(167,981)**	**(132,817)**	**(224,658)**
Transferencia resultado año 2012	-	-	-	(132,817)	132,817	-
Resultado del ejercicio 2013	-	-	-	-	(30,873)	(30,873)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**2,000**	**47,565**	**26,576**	**(300,798)**	**(30,872)**	**(255,530)**

Sr. Jhon Rojas
PRESIDENTE

Sr. William Ocaña
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

PRODALMACO S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2013, 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Años terminados el 31 de diciembre de 2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	3,435,301
Efectivo pagado a proveedores	(2,273,300)
Pagos y por cuenta de los empleados	(1,113,399)
Otros ingresos (egresos), neto	1,730
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación	50,331
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Adiciones / (ventas) de propiedad, planta y equipo y otros activos	(30,459)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de inversión	(30,459)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Obligaciones Financieras	(31,842)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	(31,842)
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(11,970)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	61,852
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	49,881
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
(Pérdida) / utilidad del ejercicio	(30,679)
Ajustes:	
Depreciación de propiedad y equipo y amortizaciones	47,383
Ajustes por gastos en provisiones	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Participación trabajadores	
Impuesto a la renta	
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Aumento) Disminución de Ctas por Cobrar	(118,912)
(Aumento) Disminución de inventarios	(41,466)
(Aumento) Disminución de otros activos	7,871
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar	205,596
Aumento (Disminución) de Otras Ctas por Pagar-empleados	(22,249)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación	50,331

Sr. Jhon Rojas
PRESIDENTE

Sr. William Ocaña
CONTADOR GENERAL

(*) La Compañía no cuenta con información comparativa del año 2012

Ver notas a los Estados Financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

PRODALMACO S.A., comienza sus actividades en la ciudad de Quito, Provincia de pichincha, el 21 de agosto del 2006. El objeto social incluye todas aquellas actividades relacionadas con la:

1. Adecuación, establecimiento, administración de toda clase de establecimientos de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia.
2. Representación de personas naturales y jurídicas que deseen comercializar productos o establecer sucursales de sus negocios alimenticios en el Ecuador.
3. Importación y exportación de toda clase de maquinaria y equipos relacionados con el área alimenticia.
4. Otorgamiento, recepción o concesión de franquicias, licencias, patentes, nombres comerciales, de acuerdo a lo enmarcado en las disposiciones legales vigentes.
5. Establecimiento, conducción, administración y representación de toda clase de negocios relacionados con el consumo humano y animal.
6. Importación y exportación de toda clase de maquinaria, equipos y demás artículos en todas las ramas comerciales lícitas.

El capital social de la compañía es de dos mil Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en dos mil acciones nominativas y ordinarias de un Dólar cada una.

De acuerdo a la Resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías expide las Normas sobre montos mínimos de activos en los casos de auditoría externa obligatoria, en la cual indica: "*Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan el 1,000,000. de dólares de los Estados Unidos de América (...) están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría*": razón por la cual la Compañía PRODALMACO S.A., está sujeta a auditoría de sus estados financieros para el año 2013.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados de Cumplimiento:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros.

Bases de preparación:

Los estados financieros de PRODALMACO S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Unidad monetaria:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

Efectivo y Bancos:

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

Propiedad muebles y equipo:

Los elementos de la propiedad, muebles y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, muebles y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Método de depreciación, vida útil y valores residuales:

El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, 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 respectivas partidas de propiedad, muebles y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Activos	Vida útil
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinarias y equipos	10 años

Retiro o venta de propiedades, muebles y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar:

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

Otras cuentas y documentos por pagar:

Corresponde principalmente a cuentas por pagar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos, impuestos, etc.

Impuestos:

El gasto por impuesto a la renta presentada la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto 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 indispensables o deducibles y partidas que no son grabables o deducibles. El pasivo de la Empresa por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en los libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la

Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

Beneficios a trabajadores:

Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio: el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores: la Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contra-presentación cobrada o por cobrar, teniendo en cuanta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que pueda otorgar.

Los ingresos por intereses son ingresados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida útil estimada del instrumento financiero.

Costos y gastos:

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conoce.

Compensación de saldos y transiciones:

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Normas nuevas y revisadas efectivas pero aun no revisadas:

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, revisadas y emitidas.

		TITULO	FECHA DE VIGENCIA
NIIF	9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
	10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
	12	Revelación de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
	13	Mediación al valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas NIC	1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
	12	Impuestos diferidos - recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
	19	Beneficios a trabajadores	Enero 1, 2013
	27	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
	28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
	32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas ha sido revisadas y evaluadas su aplicación e impacto en los estados financieros de la empresa en los periodos futuros, razón por la cual, podemos hacer una estimación razonable, que estas normas no tendrán impactos e los estados financieros adjuntos.

3. APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Merado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2010.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2012, año que no estuvo sujeta a revisión de auditoría externa, el efecto neto de los ajustes en el periodo de transición asciende a US $ 26.576.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Caja General	22,115	50,331
Caja Chica	4,800	5,550
Bancos (*)	22,966	5,971
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**49,881**	**61,852**

(*) En el saldo de bancos al 31 de diciembre del 2013 se incluye el valor de US. $ 1,342 correspondiente a la cuenta denominada "Pichincha, Fideicomiso Diners", que se produce por la celebración de un contrato de fideicomiso entre Prodalmaco S.A. y Fideval S.A., siendo ésta última quien administre el flujo de recursos provenientes de los derechos de cobro provenientes de las ventas que se realizan al Fideicomiso y que el mismo sirve como fuente de pago de las obligaciones de las deudoras a favor de Diners.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por cobrar	368,909	344,727
Tarjetas de crédito	31,215	19,903
Otras cuentas por cobrar	405,789	342,393
Impuestos por cobrar	35,424	15,403
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	**841,337**	**722,426**

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Inv. Materia Prima	45,944	10,823
Inv. Suministros y materiales	-	2,823
Inv. Final de Bienes no producidos	9,189	-
TOTAL INVENTARIOS	**55,133**	**13,646**

8. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedad, muebles y equipo es como se muestra a continuación:

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
	Maquinarias, equipos, accesorios de cocina	219,651	189,192
	Equipos de oficina	1,699	1,699
	Equipos de computación	26,706	26,706
(-)	Depreciación acumulada	55,404	(26,198)
	TOTAL MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPO	**192,652**	**191,399**

Un detalle del movimiento de activo fijo es como sigue:

Movimiento Maquinaria, muebles y equipos

Cuenta	Saldo 31/dic/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 31/dic/2013
Costo				
Maquinarias, equipos, accesorios de cocina	189,192	30,459	-	219,651
Equipos de oficina	1,699	-	-	1,699
Equipos de computación	26,706	-	-	26,706
	217,597	**30,459**	**-**	**248,056**
Depreciación acumulada				
Dep. Acum. Maquinaria, equipos	17,216	20,135	-	37,351
Dep. Acum. Equipos de oficina	363	170	-	533
Dep. Acum. Equipos computación	8,619	8,901	-	17520
	26,198	**29,206**	**-**	**55,404**
TOTAL	**191,399**			**192,652**

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Marcas	34,167	42,000
(-) Amortización marca	(18,015)	(16,448)
Depósitos en garantía	7,329	6,242
Derechos de concesión	263,980	263,980
(-) Amortización	(208,403)	(191,792)
TOTAL OTROS ACTIVOS	**79,058**	**103,982**

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Préstamos Bancarios (*)	107,414	154,426
Sobregiro Banco Pichincha	-	81,459
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**107,414**	**235,885**

(*) El saldo al 2013 corresponde a préstamo con Diners Club Internacional a 48 meses, con una tasa de interés del 9.76%, que vence el 24 de mayo del 2017, por un monto de US. $ 464,885.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el grupo cuentas por pagar se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales	159,113	544,108
Cuentas por pagar relacionadas (*)	758,315	144,849
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**917,428**	**688,957**

(*) Sobre éstos valores no se han pactado ni plazo, ni tasa de interés, un detalle de los valores por pagar a las diferentes relacionadas es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Prodalbuco S.A.	-	51,632
MB S.A.	451,069	93,217
Alpromaq S.A.	5,018	-
Produal S.A.	220,000	-
Codeal S.A.	82,228	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	**758,315**	**144,849**

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Impuestos por pagar	7,248	18,938
Impuesto a la renta	-	8,185
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**7,248**	**27,123**

13. BENEFICIOS Y PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el grupo de beneficios y provisiones por pagar se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Nómina por pagar	27,500	51,779
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	7,118	8,459
Décimo cuarto sueldo	34,149	33,815
Vacaciones	10,667	10,667
Préstamos IESS	2,105	1,913
IESS por pagar	9,660	6,814
TOTAL BENEFICIOS Y PROVISIONES POR PAGAR	**91,199**	**113,447**

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones financieras se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Préstamos Bancarios	283,558	186,930
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LP	**283,558**	**186,930**

15. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones laborales se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Provisión Jubilación Patronal	53,268	53,268
Provisión Bonificación Desahucio	13,477	13,477
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	**66,745**	**66,745**

En el año 2013 la Compañía no realizó el respectivo estudio actuarial, razón por la cual los valores en el año 2012 y 2013 son semejantes.

16. PATRIMONIO

Capital

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está formado por los aportes de capital de los accionistas, con un valor inicial 2,000. Los mismos que se encuentran suscritos y pagados dividido en 2,000 acciones de un dólar cada una.

17. INGRESOS

El detalle de ingresos por los años 2013 y 2012 son como se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Ventas al contado establecimientos	3,001,381	3,211,479
Ventas a crédito establecimientos	25,438	19,974
Ventas con tarjeta de crédito	527,394	531,487
Otros ingresos	20,359	8,050
TOTAL INGRESOS	**3,574,572**	**3,770,990**

18. COSTOS

Un detalle de las cuentas que conforman el grupo de gastos por los años 2013 y 2012 es como se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
MATERIALES	7,148	26,381
COSTO MATERIA PRIMA		
Bebidas	179,364	197,800
Aves	327,926	314,136
Cerdo	38,143	49,651
Res	191,340	318,443
Embutidos	35,642	26,355
Mariscos	7,727	24,079
Verduras – legumbres	99,137	165,083
Arroz – fideos	67,121	141,138
Postres	55,687	24,041
Abarrotes	279,438	349,227
Desechables	146,280	157,453
Impuesto redimible a las botellas plásticas	1,383	2,742
REMUNERACIONES MENSUALES		
Sueldo/ Bono Imputable	565,611	387,955
Servicios Ocasionales	-	66
Atención Médica y Medicinas	7,922	3,891
Alimentación y Refrigerios	11,036	38,610
Descuentos Empleados	(18,691)	(7,724)
Horas Extras – Suplementarias	47,849	34,572
Otros Ingresos – Empleados	89,596	79,290
Vacaciones	53	3,303
fondos Reserva Mensuales – Rol	30,733	35,577
BENEFICIOS SOCIALES Y EMPRESARIALES		
Decimotercer sueldo	59,114	43,602
Decimocuarto sueldo	41,929	42,716
Gasto Aporte Patronal	86,101	59,094
Liquidaciones – Descuentos	(4,366)	(1,254)
Seguros	1,083	3,863
Comida del Personal	39,699	46,471
Transporte de Personal	28,772	40,013
Liq – Sueldos	14,410	6,187
Liq - Horas Extras	1,828	800

Liq - Alimentación y Refrigerios	-	139
Liq – Vacaciones	15,715	7,348
Liq - Otros ingresos	15,270	15,353
Liq - Décimo Tercero	-	6,765
Liq - Décimo Cuarto	-	6,598
Liq - Fondo de Reserva	245	352
Jubilación patronal	-	12,748
Desahucio	-	4,758
ALQUILERES		
Alquiler de Establecimiento	196,284	237,699
Gastos Comunales Establecimientos	72,123	78,077
Alquiler Establecimientos-Cuota Extras	8,193	22,203
Regalías	27,947	31,419
SERVICIOS BÁSICOS		
Servicio Telefónico	8,156	10,429
Energía Eléctrica	59,128	70,875
Agua Potable	13,854	20,091
Combustibles y Lubricantes	1,003	11,327
Gas domestico e industrial	71,410	92,027
Carbón	10,741	11,403
IMPUESTOS Y PERMISOS		
Permisos Funcionamiento	9,194	8,902
Permisos Sanitarios	229	339
Impuestos Municipales	20	
Permisos Ministerio Turismo	500	
MANTENIMIENTOS Y REPOSICIONES		
Mantenimiento, Materiales e Implementos	9,273	63,701
Mantenimiento Equipos Computación	487	175,462
Mantenimiento Vehículos	519	1,339
Repuestos	46	540
Rotulación – Remodelaciones	5,255	14,589
reposiciones equipos de cocina	12,437	14,714
Servicio mantenimiento locales	1,180	-
OTROS SERVICIOS		
Vigilancia y Seguridad	164	185
Transporte de Carga – Fletes	10,900	16,411

Uniforme Personal	824	22,531
Movilizaciones	4,164	15,249
Análisis producto-competencia y desarrollo nuevo producto	14	3,074

DEPRECIACIONES/ AMORTIZACIONES

Depreciación Equipos de Computación	9,736	6,498
Depreciación Instalación y Mobiliario	-	370
Depreciación Maquinarias	19,300	7,361
Depreciación Utensilios de Cocina	-	385
Depreciación Equipos de Oficina	170	253
Amortización Concesión Locales	16,611	18,352
Amortización Marca	9,400	9,400

GASTO APERTURA NUEVOS LOCALES

Gasto m32 may delivery materiales de construcción		53
Gasto m32 may delivery mano obra	-	8,809
Gasto m32 may delivery otros	-	1,600
Gasto b16 buf delivery materiales de construcción		10
Gasto b16 buf delivery mano de obra	-	10,007
Gasto b16 delivery otros	-	1,027
Gasto m30 Ibarra otros	-	1,000
Gasto m31 recreo materiales de construcción		89
	-	
Gasto m33 Buf checa materiales de construcción	-	1
Gasto b18 Buf Scala Cumbayá materiales de construcción	-	3
Gasto m34 May Scala Cumbayá materiales de construcción	-	3
Gasto a3 a&y Scala Cumbayá materiales de construcción	-	3
Gasto c3 choris Scala Cumbayá materiales de construcción	-	3
Gasto c3 choris Scala Cumbayá otros	-	1,098
Gasto Remodelación b2	62,532	-
TOTAL COSTOS	**3,112,039**	**3,656,537**

19. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas que conforman el grupo de gastos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		
PUBLICIDAD		
Publicidad en valla	8,171	10,404
Publicidad radial/televisiva	1,690	1,666
Publicidad escrita	5,109	13,600
Volantes	9,856	14,953
Fee de publicidad	3,300	5,200
Rotulación	5,530	-
Auspicios	51	-
Servicio de hostess	2,080	-
COMUNICACIONES		
Servicio de Motorola	770	1,743
Servicio Internet	14,146	15,555
Servicio TV Cable	1,101	815
Servicio Conexión Datafast	2,021	1,931
PROMOCIONES Y EVENTOS		
Atenciones Sociales	1,066	17,066
Inauguraciones – Lanzamientos	-	420
Viajes Nacionales	416	373
Viajes Internacionales	-	89
Hospedaje	1,935	5,194
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
REMUNERACIONES		
Capacitación	-	100
COMUNICACIONES		
Correos	390	2,250
Servicio Manejo de Archivo	-	285
HONORARIOS		
Gastos Trámites Legales	2,734	924

Honorarios a Profesionales	7,784	40,840
Honorarios NIIF	-	5,612
Servicios profesionales	324,561	-
Suministros y Papeleria Oficina	8,629	18,453
Varios	30	-
Gastos financieros	65,533	62,226
Gastos no deducibles	26,501	20,510
Gastos no operacionales	-	7,060
TOTAL GASTOS	**493,405**	**247,270**

20. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el período 2013. Una reconciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la Utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
Utilidad (pérdida) neta antes de provisión para impuesto a la renta	(30,873)	(125,756)
Participación trabajadores	-	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	4,190
(+) Gastos no deducibles	26,501	38,524
Pérdida gravable	**4,372**	**91,422**

21. ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Es la suma matemática del 0.2% del patrimonio total, + 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta, + 0.4% del activo total + 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Para este cálculo hay que tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.

- No se considerará el valor del terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.
- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de Impuesto a la Renta y se lo pagará en dos cuotas en los meses de julio y septiembre de acuerdo al noveno dígito del RUC.

22. CONTINGENTES

A la fecha de presentación del presente informe, no hemos recibido la confirmación del abogado; situación que no permite conocer los litigios o procesos legales a los cuales podría estar sujeta la Compañía y los posibles efectos que esto podría ocasionar en los Estados Financieros.

23. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos presentan pérdidas recurrentes desde el año 2011, esta situación podría ocasionar que la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha, por lo tanto la Empresa no está en capacidad de realizar sus activos y cumplir con sus obligaciones en el curso normal del servicio que se presta, debido a que está sujeta a causal de disolución porque las pérdidas sobrepasan el cincuenta por ciento del capital social.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

Sr. Jhon Rojas
GERENTE GENERAL

Sr. William Ocaña
CONTADOR GENERAL