

RESFLORESTA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

RESFLORESTA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

Contenido

| | |
|---|----|
| ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA..... | 3 |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES | 4 |
| ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL..... | 5 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | 6 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 7 |
| 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA | 7 |
| 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES | 7 |
| 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS | 10 |
| 4. ACTIVOS FINANCIEROS | 10 |
| 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 11 |
| 6. INVENTARIO | 11 |
| 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO | 12 |
| 8. PASIVOS FINANCIEROS.-..... | 12 |
| 9. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE..... | 13 |
| 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES..... | 13 |
| 11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS..... | 14 |
| 12. PROVISIONES L/P | 14 |
| 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 14 |
| 14. INGRESOS | 15 |
| 15. GASTOS | 15 |
| 18. EVENTOS SUBSECUENTES | 18 |

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

RESFLORESTA CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

| <u>Notas:</u> | <u>ACTIVOS</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTE: | | |
| 3 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 2.237 | 5.069 |
| 4 | ACTIVOS FINANCIEROS | 57.242 | 33.763 |
| 5 | ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE | 12.131 | 9.331 |
| 6 | INVENTARIO | 7.333 | 3.084 |
| | TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE | 78.942 | 51.247 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTE: | | |
| 7 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 27.625 | 30.292 |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE | 27.625 | 30.292 |
| | TOTAL DE ACTIVOS | <u>106.567</u> | <u>81.538</u> |
| | PASIVOS | | |
| | PASIVOS CORRIENTE: | | |
| 8 | PASIVOS FINANCIEROS C/P | 41.967 | 39.967 |
| 9 | PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE | 10.614 | 12.163 |
| 10 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 57.985 | 38.620 |
| 11 | PROVISIONES | 3.780 | 3.199 |
| | TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE | 114.346 | 93.948 |
| | PASIVOS NO CORRIENTE: | | |
| 12 | PROVISIONES L/P | 2.007 | 0 |
| | TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE | 2.007 | 0 |
| | TOTAL DE PASIVOS | <u>116.353</u> | <u>93.948</u> |
| 13 | <u>PATRIMONIO</u> | | |
| | CAPITAL | 1.000 | 1.000 |
| | RESERVAS | 131 | 0 |
| | RESULTADOS EJERCICIOS ANT | -13.410 | 0 |
| | Resultados Acum. NIIF | 0 | 0 |
| | RESULTADO DEL PERIODO: | 2.493 | -13.410 |
| | TOTAL DE PATRIMONIO | <u>-9.786</u> | <u>-12.410</u> |

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

RESFLORESTA CIA. LTDA.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresados en miles Dólares)**

| <u>Notas:</u> | <u>2014</u> |
|---------------|--|
| 14 | INGRESOS |
| | INGRESOS OPERACIONALES 711.603 |
| | INGRESOS NO OPERACIONALES 2.109 |
| | TOTAL DE INGRESOS <u>713.712</u> |
| 15 | GASTOS: |
| | GASTOS OPERACIONALES 408.796,00 |
| | COMPRAS 303.222,30 |
| | VARIACION DEL INVENTARIO -4.249 |
| | TOTAL DE GASTOS <u>707.769</u> |
| | RESULTADO DEL PERIODO: <u>5.942</u> |

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

RESFLORESTA CIA. LTDA.
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014
 (Expresados en miles Dólares)**

| | Capital Social | Reservas | Resultados Acumulados | Aplicación de NIIF 1ra. Vez | Ganancia (Pérdida) del Periodo | Patrimonio Neto |
|--|----------------|------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Saldo del periodo anterior 2013 | 1.000 | 0 | -13.410 | 0 | 0 | -12.410 |
| | | | | | | 0 |
| Cambios en Políticas Contables: | - | - | - | - | - | 0 |
| Corrección de Errores: | - | - | - | - | - | 0 |
| Cambios del año en el Patrimonio: | 0 | 131 | 0 | 0 | 2.493 | 2.624 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | 0 |
| Ganancia o pérdida del ejercicio | - | - | - | - | 2.493 | 2.493 |
| Transferencias en el patrimonio | - | 131 | - | - | - | 131 |
| Saldo al final del periodo 2014 | 1.000 | 131 | -13.410 | 0 | 2.493 | -9.786 |

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

RESFLORESTA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Ver notas a los estados financieros

| | 2014 |
|--|---------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 5.942 |
| Ajuste por partidas distintas al Efectivo | 4.976 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 3.480 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 1.496 |
| Cambios en Activos y Pasivos. | -12.937 |
| Incremento en cuentas por cobrar clientes | 23.911 |
| Incremento en cuentas por otras cuentas por cobrar | -47.390,42 |
| Incremento en anticipos de proveedores | 0 |
| Disminución en otros activos | -5.227 |
| Incremento en inventarios | -4.248,93 |
| Incremento en cuentas por pagar comerciales | 2.000 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 10.417 |
| Disminución en beneficios empleados | 7.600 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de Operación | -2.019 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | -813 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión | -813 |
| Dividendos pagados | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiación | 0 |
| incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo: | -2.833 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 5.069 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | <u>2.237</u> |

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General

RESFLORESTA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

RESFLORESTA CIA. LTDA. ..- Fue constituida el 18 de diciembre de 2012 en la ciudad de Quito - Ecuador, e inscrita en el registro mercantil y está regido por las leyes de este país. La actividad de la Compañía es ELABORACION DE ALIMENTOS.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en ISABELA CATÓLICA N24-685 Y AV. LA CORUÑA en la ciudad de Quito. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, Registro único de Contribuyentes No.1792416000001.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido emitidos y aprobados para su emisión con fecha 27 de marzo del 2015.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (Continuación)

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado industrial.

Financieros.- La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

Inventarios.- Están conformados principalmente por materia prima, producto en proceso, productos terminados, suministros y materiales y importaciones en tránsito, destinados al objeto social de la Compañía. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio para repuestos y accesorios; y al costo específico para vehículos, los mismos que no exceden el valor neto realizable.

Activo por impuesto corriente.- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|---------------------------------------|---------------------|
| Instalaciones, maquinarias y equipos | 10% |
| Muebles y enseres, equipos de oficina | 10% |
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Activos | Tasas |
| Vehículos | 20% |
| Equipos de computación | 33.33% |

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (Continuación)

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

Inversiones en asociadas.- Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonables reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Otras obligaciones corrientes.- Están reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

Impuestos diferidos.- Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Utilidad por acción básica.- La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (Continuación)

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Estado de Flujo de Efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, representan saldos que se mantienen en instituciones bancarias locales disponibles a la vista y sobre los que no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|--------|--------|
| CLIENTES | | |
| Cheques Protestados | 358 | 183 |
| CUENTAS POR COBRAR | | |
| Cuentas por Cobrar Varias | 32.330 | 27.334 |
| Dif. Depósitos Faltantes | 5 | 3 |
| PERSONAL | | |
| Anticipo de Sueldos | 187 | 193 |
| CONSUMOS POR COBRAR | | |
| Cons. Branko Rosenfeld | 58 | 0 |
| Cons. Varios | 2.004 | 898 |
| Anticipos a Proveedores | 17.178 | 1.157 |
| FINANCIERAS | | 3.995 |
| Diners Club del Ecuador | 2.109 | 2.328 |
| AmExpress Banco Guayaquil | 199 | 92 |
| Visa Banco Pichincha | 0 | 43 |
| Visa ElectrónBcoPichincha | 14 | 0 |

| | | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuota Fácil | 69 | 69 |
| Visa Internacional | 825 | 605 |
| Electrón Internacional | 1.211 | 355 |
| Mastercar Internacional | 696 | 503 |
| TOTAL | <u>57.242</u> | <u>33.763</u> |

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|----------------------|---------------------|
| CREDITO TRIBUTARIO | | |
| IVA COMPRAS | | |
| Compra Bienes 12% | 1.596 | 1.612 |
| Compra Servicio 12% | 2.106 | 3.158 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | |
| 2% Ret. Recibida T/C | 5.866 | 2.179 |
| Retención Recibida 2% | 56 | 393 |
| Pagos en exceso | 145 | 0 |
| Ret. Fuente Iva 70% Serv | 2.362 | 1.989 |
| Ret. Fuente Iva 30% Bien | 0,00 | 0 |
| TOTAL | <u>12.131</u> | <u>9.331</u> |

Retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre de 2014, representan principalmente retenciones en la fuente practicadas por clientes por US\$.5.922. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o mediante compensación directamente con el impuesto a la renta. El contribuyente puede solicitar el reintegro de las mismas a través de trámite de pago en exceso.

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-------|------|
| ALIMENTOS | | |
| Aves | 107 | 67 |
| Carnes | 201 | 143 |
| Condimentos | 0 | 0 |
| Embutidos | 524 | 154 |
| Frutas | 33 | 29 |
| Lácteos | 440 | 274 |
| Legumbres | 168 | 173 |
| Viveres | 1.845 | 668 |
| Postres | 94 | 24 |
| Pastas y salsas | 77 | 93 |
| BEBIDAS | | |
| Bebidas Varias | 504 | 635 |
| LICORES Y CIGARRILLOS | | |

| | | |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Vinos | 132 | 85 |
| Cervezas | 17 | 29 |
| Cigarrillos | 0 | 0 |
| PRODUCTO PROCESADO | | |
| Productos Procesados Var. | 64 | 36 |
| SUMINISTROS-EMPAQUES | | |
| Cajas | 940 | 101 |
| Tarrinas y Contenedores | 571 | 181 |
| Fundas | 110 | 27 |
| Empaques Varios | 125 | 25 |
| ASEO Y LIMPIEZA | | |
| Aseo y Limpieza Varios | 682 | 163 |
| SERVICIO A MESAS | | |
| Servicio a mesas Varios | 358 | 61 |
| VARIOS | | |
| Juguetes | 106 | 31 |
| Compras Varias | 238 | 85 |
| TOTAL | <u>7.333</u> | <u>3.084</u> |

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO FIJO | | |
| MUEBLES Y ENSERES | | |
| Muebles y Enseres | 10.508 | 10.508 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | | |
| Maquinaria y Equipo | 20.235 | 20.235 |
| EQUIPO DE COMPUTACION | | |
| Equipo de Computación | 1.440 | 627 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | |
| DEP AC MUEBLES Y ENSERES | | |
| Dep. Muebles y Enseres | -1.401 | -350 |
| DEP ACUM MAQ. Y EQUIPO | | |
| Dep. Maquinaria y Equipo | -2.728 | -711 |
| DEP ACUM EQ D COMPUTACION | | |
| Dep. Equipo de Computación | -430 | -17 |
| TOTAL | <u>27.625</u> | <u>30.292</u> |

8. PASIVOS FINANCIEROS.-

Corresponden a varios proveedores por la suma de US\$ 41.967.

9. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| CON LA ADMIN. TRIBUTARIA | | |
| 10% Ret. Honorarios PN | 55 | 215 |
| 1% Ret. B/M Natur Corpora | 342 | 336 |
| 2% Ret Servicios Mano Obr | 23 | 71 |
| 2% Ret. Otras B/Servicios | 55 | 0 |
| 1% Ret. Promoc y Publicid | 10 | 10 |
| 8% Ret. Arriendo Inmueble | 808 | 1.395 |
| 1% Ret Sgs y Reaseguro | 1 | 0 |
| 2% Ret. Servicios socieda | 0 | 26 |
| Iva Retención 100% | 848 | 2.139 |
| Iva Servicios 70% | 60 | 112 |
| Iva Compra Bienes 30% | 29 | 112 |
| Otras retenciones IVA | 0 | 0 |
| IVA Vtas Locals Netas 12% | 8.383 | 7.747 |
| TOTAL | <u>10.610</u> | <u>12.163</u> |

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| PASIVO A CORTO PLAZO | | |
| CON EL IESS | | |
| Aporte Individual | 938 | 884 |
| Aporte Patronal | 1.233 | 1.171 |
| Préstamos Quirografarios | 534 | 207 |
| CUENTAS x PAGAR EMPLEADOS | | |
| Sueldos por Pagar | 7.728 | 7.799 |
| 10% Servicios | 6.986 | 6.456 |
| 15% Participación Trabaja | 891 | 0 |
| Multas | 125 | 0 |
| Otras Cuentas x Pagar | 7.313 | 740 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | |
| Dif Depósitos Sobrantes | 134 | 44 |
| Varios por pagar | 32.104 | 21.320 |
| TOTAL | <u>57.985</u> | <u>38.620</u> |

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| PROVISIONES | | 3.199 |
| Décimo Tercer Sueldo | 849 | 849 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2.813 | 2.350 |
| Fondo de Reserva | 119 | 0 |
| Vacaciones | 0 | 0 |
| TOTAL | <u>3.780</u> | <u>3.199</u> |

12. PROVISIONES L/P

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------|---------------------|-----------------|
| PROVISIONES L/P | | |
| Jubilación Patronal | 940 | 0 |
| Desahucio | 1.066 | 0 |
| Total | <u>2.007</u> | <u>0</u> |

La compañía efectuó el estudio actuarial por el año 2014, este análisis fue determinado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI", mediante el método denominado "Unidad de Crédito Proyectada", y cuyo efecto fue cargado directamente contra resultados del año.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, están representados por:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|---------|------|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | | |
| DeHof S.A. | 80 | 40 |
| Cocoyoc Cia. Ltda. | 100 | 50 |
| Adkybusiness Cia Ltda | 180 | 90 |
| Sr. Pachano Juan Manuel | 70 | 35 |
| Sra. Rosenfeld Sonia | 70 | 35 |
| Juan Pablo Campaña | 435 | 218 |
| Galo Campaña | 65 | 33 |
| CAPITAL SUSCRITO Y NO PAG | | 500 |
| RESERVAS | | |
| Reserva Legal | 131 | 0 |
| UTILIDADES Y PERDIDAS ACU | | |
| Pérdidas Acumuladas | -13.410 | 0 |

| | | |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Resultados Acum. NIIF | 0 | 0 |
| RES PRESENTE EJERCICIO | | |
| Utilidad | 2.493 | 0 |
| Pérdida | 0 | -13.410 |
| TOTAL | -9.786 | -12.410 |

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 un detalle es el siguiente:

| | |
|--------------------------|----------------|
| | 2014 |
| INGRESOS | |
| VENTAS TARIFA 12% | |
| Ventas Netas Local | 711602,94 |
| Otras Rtas No Oper.12% | 90 |
| OTROS INGRESOS | |
| Rendimientos Financieros | 1,04 |
| OTRAS RENTAS | |
| Otros Ingresos | 2017,54 |
| TOTAL | 713.712 |

15. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2014 un detalle es el siguiente:

| | |
|----------------------------------|-------------|
| | 2014 |
| GASTOS OPERACIONALES | |
| SUELDOS Y SALARIOS ENROLA | |
| Sueldos unificados | 77022,73 |
| Horas extras | 23965,53 |
| Bono responsabilidad | 4850,6 |
| 13vo Sueldo (Provisión) | 9244,35 |
| 14vo Sueldo (Provisión) | 6707,61 |
| Fondo Reserva (Provisión) | 2552,22 |
| Vacaciones | 1240,93 |
| Comisión Motorizados | 4591,68 |
| Desahucio | 1066,43 |
| SUELDOS Y SALARIOS ADMIN | |
| Sueldos unificados ADMIN | 4444,23 |
| 13vo Sueldo (Provis) ADMI | 41,95 |
| 14vo Sueldo (Provis) ADMI | 153,31 |
| BENEFICIOS SOCIALES E IND | |
| Aporte Patronal al IESS | 13386,76 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Indemnizaciones | 451,85 |
| Uniformes y Ropa Trabajo | 1748,31 |
| BENEFICIOS SOCIALES ADMIN | |
| Aporte Patronal IESS ADMI | 540,15 |
| HONORARIOS COMISIONES PN | |
| Asesorías | 9247,32 |
| Servicios Prestados | 926,64 |
| GASTOS GENERALES | |
| Arrendamientos P/N | 108680,12 |
| Arrendamientos Sociedades | 1419 |
| SERVICIOS BASICOS | |
| Luz | 5608,62 |
| Agua | 1366,84 |
| Teléfono Fijo | 789,06 |
| Teléfono Móvil | 72,33 |
| COMBUSTIBLE | |
| Gasolina | 2569,83 |
| Gas | 5384,37 |
| MANTENIMIENTO/REPARACION | |
| Mant. Local | 20958,36 |
| Mant. Muebles y Enseres | 3525,15 |
| Mant. Maquinaria y equipo | 3037,73 |
| Mant. Equipo de Computaci | 469,67 |
| TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN | |
| Transporte | 93,4 |
| SEGUROS | |
| Local Robos | 173,02 |
| Local Incendio | 1693,41 |
| OTROS GASTOS | |
| Otros gastos | 36008,31 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | |
| Suministros de Oficina | 3170,3 |
| Fotocopias | 331,43 |
| Suministros alimentación | 4504,35 |
| Vajilla y Menaje | 688 |
| Leña | 7960 |
| Carbón | 1937,75 |
| Suministros aseo y limpie | 279 |
| IMPUESTOS/ CONTRIBUCIONES | |
| Patente Municipal | 11,71 |
| 1.5 X 1000 | 34,6 |
| P.A.F. Sayce | 122,4 |
| Impuesto Predial | 777,17 |
| Contribución Super de Cia | 57,89 |
| Comisión Tarjetas Crédito | 12361,33 |
| Otros Impuestos y Contrib | 478,8 |

| | |
|----------------------------------|----------------|
| PROMOCION Y PUBLICIDAD | |
| Publicidad Otras | 12089,5 |
| DEPRECIACION ACTIVOS FIJO | |
| Dep. Muebles y Enseres | 1050,6 |
| Dep. Maq. y Equipos | 2017,04 |
| Dep. Equipo Computación | 412,23 |
| OTROS GASTOS | |
| Seguridad y Vigilancia | 221,5 |
| Gastos Bancarios | 277,83 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | |
| Gastos No Deducibles | 5550,93 |
| Gastos No Deducibles J.P | 429,82 |
| COMPRAS | |
| ALIMENTOS | |
| Aves | 38913,85 |
| Carnes | 18590,48 |
| Condimentos | 81,96 |
| Embutidos | 28870,81 |
| Frutas | 4083,37 |
| Lácteos | 70539,42 |
| Legumbres | 29910,32 |
| Víveres | 41245,78 |
| Postres | 1418,42 |
| Pastas y Salsas | 14372,63 |
| BEBIDAS | |
| Bebidas Varias | 16173,48 |
| LICORES Y CIGARRILLOS | |
| Vinos | 1181,72 |
| Cervezas | 1121,41 |
| SUMINISTROS / EMPAQUES | |
| Cajas | 8054,05 |
| Tarrinas y Contenedores | 4764,68 |
| Fundas | 2355 |
| Empaques Varios | 722,14 |
| MENAJE | |
| Menaje Varios | 5286,84 |
| ASEO Y LIMPIEZA | |
| Aseo y limpieza Varios | 8884,26 |
| SERVICIO A MESAS | |
| Servicio a Mesas varios | 4403,62 |
| VARIAS | |
| Juguets | 340,76 |
| Compras Varias | 1907,3 |
| Diferencia Inventario | |
| Diferencia de Inventarios | -4248,93 |
| TOTAL | 707.769 |

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 27 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Marco Tapia Báez
Contador General