



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

HANSEL Y GRETTEL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

**Al 31 de diciembre de 2014
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de HANSEL Y GRETTEL CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de HANSEL Y GRETTEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía HANSEL Y GRETTEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes - NIIF para Pymes.

Párrafo de énfasis

5. De acuerdo a lo señalado en la Nota 26 "Eventos subsecuentes", los socios de la Compañía realizaron aportes para incremento de capital por US \$ 46.425 que fueron registrados y depositados entre abril y junio del 2015, con lo cual la cuenta patrimonial de Aportes para futuras capitalizaciones asciende a US \$ 132.025. Adicionalmente, de acuerdo a lo señalado por la administración de la Compañía, se transferirán a aportes para capital valores de Préstamos de terceros por US \$ 114.200, con lo cual la cuenta de Aportes para futuras capitalizaciones se presentará con un saldo de US \$ 246.225 fortaleciendo de manera importante su patrimonio; sin embargo la Compañía debe desarrollar y emprender en un agresivo plan de negocios que permita mantener e incrementar tal posición patrimonial.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Acentuamos,

Pharos Auditores Externos

Pharos Auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703

Quito D. M., 22 de julio de 2015.



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

HANSEL Y GRETTEL CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(Expresado en dólares americanos)**

ACTIVO	NOTAS	DIC. 2014	DIC. 2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	18,372	26,845
Cuentas por cobrar clientes	6	35,351	24,313
Cuentas por cobrar	7	35,477	9,908
Depósitos en garantía	8	14,828	15,649
Cuentas por cobrar empleados		2,264	2,762
Cuentas por cobrar varios deudores	9	33,302	33,537
Inventarios	10	50,864	330,465
Otros Activos corrientes	11	260,973	29,077
Total Activo Corriente		460,521	472,646
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	12	1,145,662	1,118,096
Activos diferidos	13	449,420	469,127
Total Activo no Corriente		1,595,082	1,587,223
TOTAL ACTIVO		2,055,603	2,060,469

HANSEL Y GRETEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	NOTAS	DIC. 2014	DIC. 2013
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	14	456.080	453.617
Obligaciones con Instituciones Financieras C. Plazo	15	306.250	316.438
Obligaciones con la administración tributaria	16	22.953	23.446
Obligaciones con el IESS	17	21.032	22.585
Obligaciones con el personal	18	104.302	120.388
Cuentas por pagar socios y relacionados	19	183.555	201.033
Total Pasivo Corriente		1.094.072	1.137.427
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras L. Plazo	20	178.060	218.171
Provisión jubilación patronal y Desahucio	21	45.683	45.683
Total Pasivo no Corriente		224.742	263.854
TOTAL PASIVOS		1.318.814	1.401.281
PATRIMONIO			
Capital Social		62.000	62.000
Reservas		56.498	56.498
Aportes futuros capitalizaciones		85.600	85.600
Resultados Acumulados provenientes de NIIF'S		346.341	346.341
Resultados Ejercicios Anteriores		60.168	10.715
Otros resultados integrales		143.222	48.992
Resultados del ejercicio		(18.897)	49.449
TOTAL PATRIMONIO	22	734.768	659.695
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.053.582	2.060.976

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. María Victoria Bueno Serrano
 Gerente General


 Sr. Luis Filipe
 Contador General

HANSEL Y GRETEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 2013
(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	DIC. 2014	DIC. 2013
Ventas	2.844.819	3.237.537
Ingresos financieros	0	3
Otros ingresos	14.715	5.856
Total Ingresos Operacionales	2.859.534	3.243.395
Otros ingresos	170.641	64.857
Total Ingresos no Operacionales	170.641	64.857
Total Ingresos	3.030.175	3.308.252
COSTOS		
Costo de Ventas	908.145	983.987
Sueldos y Salarios	519.649	585.640
Costos Suministros y Materiales	83.353	0
Costos Generales de Producción	252.499	249.181
Total Costos	1.763.646	1.818.808
GASTOS		
Gastos administrativos	253.481	235.924
Gastos de venta	294.489	288.120
Otros gastos Administrativos y Ventas	550.257	712.500
Gastos Financieros	51.040	58.385
Otros Gastos	5.981	4.240
Total Gastos	1.255.248	1.399.169
Utilidad del ejercicio	11.480	90.275
15% participación trabajadores	(1.716)	(13.541)
Impuesto a la renta año 2014	(26.681)	(27.385)
Pérdida neta	(16.917)	49.349
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	143.222	0

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. María Soledad Bernal-Serrano
 Gerente General


 Sr. Luis Pillajo
 Contador General

MANUEL Y GARCIA, C.A. LTDA.
 ESTADO DE PRODUCCIÓN DEL FARMACÉUTICO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas	Reservas acumuladas	Otros	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.000	60.000	10.000	0	10.000	27.000	109.000
Transferencia a Reservas acumuladas							
Impuestos a la venta 2013						27.000	27.000
Transferencia de activos fijos						110.000	110.000
Aporte para futuras capitalizaciones		60.000				60.000	60.000
Amortización de capital							
Participación de trabajadores e impuestos a la venta 2013						60.000	60.000
Impuestos a la venta 2013						60.000	60.000
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.000	60.000	10.000	0	10.000	27.000	109.000
Ajuste por aumento de terreno y otros activos							
Transferencia a reservas acumuladas							
Saldo del 1 de enero 2014							
Participación de trabajadores 2014						60.000	60.000
Impuestos a la venta 2014						60.000	60.000
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.000	60.000	10.000	0	10.000	27.000	109.000

Los datos son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Carlos Ruiz
 Sr. Carlos Ruiz, Gerente
 Gerente General

Dr. Carlos Ruiz
 Sr. Carlos Ruiz, Gerente
 Gerente General

HANSEL Y GRETEL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	2014
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	3.019.137
Pagado a proveedores y trabajadores	(2.958.132)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	60.004
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(1.718)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(1.718)
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con Instituciones Financieras Corto Plazo	(10.187)
Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo	(39.091)
Cuentas por pagar socios	(17.478)
Beneficio tributario por amortización de pérdidas acumuladas	
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(66.756)
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(8.470)
Saldo inicial de caja y bancos	26.845
Saldo final de caja y bancos	18.372

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Sra. María Soledad Buitrago Serrano
Gerente General


Sr. Luis Piliago
Contador General

HANSEL Y GRETEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

2014

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta	(28.917)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones Activos Fijos	68.364
Amortizaciones	32.049
Provisión participación trabajadores	1.718
Provisión impuestos a la renta compañía	28.681
Operaciones del periodo:	113.899
Cuentas por cobrar (clientes)	(11.039)
Cuentas por cobrar	(25.479)
Depósitos en garantía	871
Cuentas por cobrar empleados	498
Cuentas por cobrar varios deudores	145
Inventarios	270.400
Otros Activos corrientes	(291.896)
Activos diferidos	(13.360)
Cuentas por pagar proveedores	4.403
Obligaciones con la administración tributaria	(24.174)
Obligaciones con el Fisco	(1.344)
Obligaciones con el personal	(27.812)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	60.204

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Mario Solís
Gerente General


Sr. Luis Pilla
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía HANSELYGRETTEL CIA. LTDA., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, el 27 de noviembre del año 2000.

El objeto de la sociedad es el siguiente: Prestar servicios de restaurante, banquetes, catering, galletería, pastelería y otros alternativos al área de comidas en general. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos también podrá llevar a cabo la importación y exportación y comercialización de productos del área de comidas; podrá promover investigaciones científicas y tecnológicas tendientes a buscar nuevas utilidades de sus productos.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía HANSELYGRETTEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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 clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, 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 principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación).

	<i>Porcentaje</i>	<i>Vida útil</i>
Edificio	5%	20 años
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33.33%	3 años
Maquinaria	10%	10 años

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador 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 estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES (Continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Caja	16.088	15.831
Bancos	2.294	11.014
Total efectivo y equivalentes al efectivo	18.372	26.845

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Negocios Internacionales B.W.B. S.A. (Hamburg)	810	1.374
Mi Cocina	1.843	301
A.D.C. Has Management Ecuador	2.591	24
Corporación Favorita	25.201	14.003
Pasquel Oswaldo	564	450
Otros Clientes	4.342	8.101
Total Cuentas por Cobrar Clientes	35.351	24.313

La provisión para cuentas incobrables es suficiente para cubrir los riesgos de incobrabilidad de la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
American Express	871	0
Diners Club	17.017	6.111
Pacificard	0	2.268
Visa y Mastercard Soc. Póliza	4.822	0
Visa y Mastercard Soc. Internacional	11.329	115
Master-Visa-Produbanco	1.405	1.508
Total Cuentas por Cobrar	35.437	9.998

NOTA 8.- DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Ferromet	0	754
Petrocomercial	0	460
INVIDE	0	4.295
Garantías Arrendos	14.828	10.100
Total Depósitos en Garantía	14.828	15.609

NOTA 9.- CUENTAS POR COBRAR VARIOS DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Canje Publicitario	170	0
Cuentas por Liquidar	718	0
Otros deudores	32.069	34.317
Provisión cuentas incobrables	(763)	(160)
Total Cuentas por cobrar varios deudores	32.294	34.157

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 10. - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Inventarios Materia Prima	22,315	32,077
Inventarios Productos En Proceso	71	668
Inventarios Productos Terminados	1,680	7,183
Inventarios Suministros y Materiales	15,649	290,538
Total Inventarios	39,694	330,465

NOTA 11. - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Anticipos A Proveedores	1,649	1,640
Anticipos Servicios Rentas Internas	20,445	20,436
Gastos Pagados Por Adelantado	0	5,001
Activos no Clas Mantenedos para la Venta y Op. D.	236,880	-
Total Otros Activos Corrientes	258,973	26,077

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 12.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

ACTIVOS	Dic. 2014	ADICIONES	RETENC.	Dic. 2013
CONCEO- TERRENO	171.794	94.230	0	266.024
EDIFICIO- CONSTRUCCION	473.894	0	0	473.894
MAQUINARIA COCINA Y SALADERA	997.395	9.297	0	1.006.692
EQUIPO MENOR COCINA Y SALADERA	75.120	2.526	0	77.646
MUEBLES Y ENFEROS DE COCINA Y SALLET	286.759	0	0	286.759
EQUIPOS DE OFICINA	2.287	275	0	2.562
MUEBLES DE OFICINA	5.449	0	0	5.449
EQUIPO ELECTRONICO	61.794	1.349	0	63.143
VEHICULOS	128.099	0	26.777	154.876
INSTALACIONES Y ADICIONES- EPMS	0	15.189	40	15.229
OTROS ACTIVOS FIJOS	449.420	0	0	449.420
TOTAL	1.869.194	121.771	26.817	2,055,629
DEPRECIACION-EDIFICIO-CONSTRUCCION-	259.093	23.645		282.738
DEPRECIACION-MAQUINARIA COCINA Y SALLET	263.494	17.139		280.633
DEPRECIACION-EQUIPO MENOR COCINA Y SALLET	58.599	5.899		64.498
DEPRECIACION-MUEBLES Y ENFEROS COC. Y SALLET	51.499	16.599		68.098
DEPRECIACION-EQUIPO OFICINA	1.990	295		2.285
DEPRECIACION-MUEBLES DE OFICINA	4.287	699		4.986
DEPRECIACION-EQUIPO ELECTRONIC	47.279	9.499		56.778
DEPRECIACION- VEHICULOS	60.099	17.599	26.899	104.597
DEPRECIACION-OTROS ACTIVOS FIJOS	94.923	0	0	94.923
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	649.094	86.991	26.899	762.984
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1,219,099	34.780	0	1,292,645

NOTA 13.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Derecho De Concesión	192.485	182.752
Programas Automatizados-Software-	45.489	41.990
Investigación, desarrollo y aperturas	258.049	258.049
Amortización acumulada	(46.383)	(33.614)
Total Activos Diferidos	449.640	449.137

El valor registrado en Investigación, desarrollo y aperturas corresponde al pago que se ha efectuado en estudios de mercado e investigaciones para apertura de nuevos locales. Se amortizan conforme determina la normatividad legal pertinente.

NOTA 14.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Diners Club Del Ecuador S.A Sociedad Financiera	12.063	4.582
Empresa Pasteurizadora Quito S.A.	11.431	16.893
Fiorisip S.A.	12.686	10.407
Garcia Constante Carlos Ivan	76.199	57.826
Industria De Productos Alimenticios Inprolac S.A.	21.445	0
Losada Gutierrez Byron Rodrigo	22.595	0
Mesa Flores Nelson Octavio	13.307	13.021
Parades Dávila Alicia Mariene	17.177	0
Seguridad Y Protección Nacional Cta. Ltda.	49.647	38.848
Otros	211.310	292.040
Total Proveedores	458.080	453.617

NOTA 15.- PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Produbanco Cta.Cte. 0200503029-2	38.986	21.310
Diners Club- Préstamo Porción Corriente-	145.709	137.939
Banco Pichincha Cta. Cte. 3354455004	44.406	56.746
Banco Internacional	8.812	45.446
Banco Bolivariano Panamá	7.500	17.078
Mastercard Pichincha	3.434	0
Visa Corporativa	6.864	0
Sobregiros bancarios	50.538	17.918
Total Préstamos Bancarios Corto Plazo	306.250	316.438

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Impuestos por pagar	22.953	23.446
Total Obligaciones con la administración tributaria	22.953	23.446

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dól. 2014	Dól. 2013
Préstamos hipotecarios	887	406
Planillas por pagar	15.506	14.704
Préstamos quinquenales	2.548	1.913
Fondos de reserva	1.680	5.302
Total Obligaciones con el IESS	21.021	22.325

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dól. 2014	Dól. 2013
Sueldos por pagar	94.132	37.382
Foniquitos por pagar	24.361	24.890
Participación trabajadores en utilidades	14.828	13.541
Servicio de cafetería	4.923	-
Provisión Décimo Tercero	10.382	17.995
Provisión Décimo Cuarto	14.175	25.832
Comisariato por pagar	392	-
Varios por pagar	1.433	11.488
Total Obligaciones con el personal	159.202	129.998

NOTA 19.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dól. 2014	Dól. 2013
Asociación de Orfebres	80.000	100.000
Soledad Bueno	113.774	1.000
Esteban de los Reyes	1.849	0
Rosario Bueno Serrano	27.796	20.000
Victoria Bueno	30.253	85
Juan Carlos de los Reyes	28.000	20.000
Patricia Bueno	20.796	81.000
Patricio Bueno	30.000	30.000
Otros Hermanos	839	0
Provisión Interés Implícito	(134.655)	0
Total Cuentas y documentos por pagar socios y relacionados	183.553	201.085

NOTA 20.-PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Diners Club -Préstamo-	72.462	218.171
Banco Pichincha Cta Cie. 3354455004 LP	106.618	0
Total Préstamos Bancarios a Largo Plazo	179.080	218.171

NOTA 21.-JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Prov. Acumulada jubilación patronal	45.683	45.683
Total Provisión Jubilación patronal y Desahucio	45.683	45.683

NOTA 22.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014, ascendió a US \$ 734.768, y se compone como sigue:

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$ 62.000, dividido en 62.000 participaciones de US \$ 1,00 cada una.

El paquete societario se encuentra compuesto de la siguiente manera:

CAPITAL	
MARIA SOLEDAD BUENO	(20,600)
MARCELO BUENO	(20,600)
VICTORIA BUENO	(20,600)
TOTAL : CAPITAL PAGADO	(62,000)

Aportes para futuras capitalizaciones.- Al 31 de diciembre de 2014 asciende a. US\$ 85.600 y corresponde a aportes para capitalización aportado por los socios de acuerdo al siguiente detalle:

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	
APORTES-SRA. MARIA SOLEDAD BUENO	(23,700)
APORTES-SRA. VICTORIA BUENO	(61,900)
	(85,600)

NOTA 22.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Continuación)

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere para las compañías limitadas, que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el

pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva Legal de la Compañía se mantiene en US \$22.966.

Reserva Facultativa.- Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva Facultativa de la Compañía se mantiene en US \$ 33.532.

Resultados por aplicación por primera vez de NIIF's.- Al 31 de diciembre de 2014 el saldo corresponde al efecto en Patrimonio de la aplicación de NIIF's para Pymes y se mantiene en US \$ 346.241

Otros Resultados Integrales.- Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía decidió revaluar los terrenos con un efecto neto en el Patrimonio de US \$ 94.230 con lo cual el saldo final es de US \$ 143.222.

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2014 ascendió a US \$ 60.164.

Resultados del Ejercicio.- El resultado neto del ejercicio- pérdida 31 de diciembre del 2014 ascendió a US \$ (18.957)

NOTA 23.- 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. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúan el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 23.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

CONDILIACIÓN TRIBUTARIA	
UTILIDAD BRUTA	11.440,00
15% Participación trabajadores	(1.710,00)
Utilidad antes de impuesto a la renta	9.724,00
Gastos no deducibles	16.793,51
BASE IMPONIBLE	26.517,51
Impuesto a la renta 22%	(5.833,85)
Anticipo del impuesto a la renta pagado en el año 2014	13.043,43
Saldo anticipo por pagar año 2014	15.637,73
(-) Retenc. Ite. Realizaron en ejerc. fiscal	(15.649,00)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(17.048,10)
SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	17.096,52

NOTA 24 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 25.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva.

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 22 de julio de 2015, los socios de la Compañía decidieron realizar aportes para incremento de capital por US \$ 46.425 que fueron registrados y depositados entre abril y junio del 2015, con lo cual la cuenta patrimonial de Aportes para futuras capitalizaciones asciende a US \$ 132.025. Adicionalmente se transferirán a aportes para capital valores de Préstamos de terceros por US \$ 114.200 con lo cual la cuenta de Aportes para futuras capitalizaciones se presentará con un saldo de US \$ 246.225.