

YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS

BALANCE GENERAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

ACTIVOS		2014	2013
CORRIENTES			
Disponible	Nota 3	28,940,859	85,366,487
Inversiones	Nota 4	413,463	399,436
Deudores	Nota 5	1,160,147,366	496,529,047
Inventarios	Nota 6	949,066,686	517,534,265
Intangibles	Nota 8	0	0
Diferidos	Nota 9	0	0
Total Activo Corriente		2,138,568,375	1,099,829,235
NO CORRIENTES			
Deudores de Largo Plazo		0	0
Propiedad Planta y Equipo			
Costo	Nota 7	94,897,183	72,223,654
Menos Depreciación Acumulada	Nota 7	49,688,938	38,724,746
Total Propiedad Planta y Equipo		45,208,246	33,498,909
OTROS ACTIVOS			
Valorizacion		0	0
Total Otros Activos		0	0
Total Activo No Corriente		0	0
TOTAL ACTIVOS		2,183,776,621	1,133,328,143
CUENTAS DE ORDEN		0	0


DANIEL ESCOBAR RESTREPO

Representante Legal


ALEXANDRA ESTEVES M

Revisor Fiscal

Matricula Profesional No.84979-T


LUZ JANETH GONZALEZ

Contadora

Matricula Profesional No.95457-T

YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS

BALANCE GENERAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

PASIVOS		2014	2013
CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	Nota 10	295,081,228	130,902,047
Proveedores	Nota 11	1,148,860,052	623,248,304
Cuentas por Pagar	Nota 12	66,767,418	14,333,364
Impuestos Gravámenes y Tasas	Nota 13	122,712,000	42,801,000
Obligaciones Laborales	Nota 14	12,625,402	7,837,238
Diferidos		0	0
Total Pasivo Corriente		1,646,046,100	819,121,953
TOTAL PASIVOS		1,646,046,100	819,121,953

NO CORRIENTES

Otros Pasivos a Largo Plazo	Nota 15	166,022,080	96,733,630
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		166,022,080	96,733,630

TOTAL PASIVOS		1,812,068,180	915,855,583
----------------------	--	----------------------	--------------------

PATRIMONIO

Capital Social	Nota 16	50,000,000	50,000,000
Superavit de Valorizaciones		0	0
Reservas		12,628,993	12,628,993
Revalorización del Patrimonio		30,383	30,383
Resultados del Ejercicio	Nota 17	154,235,880	110,471,474
Resultados de Ejercicios Anteriores	Nota 18	154,813,184	44,341,710

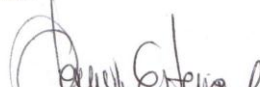
TOTAL PATRIMONIO		371,708,440	217,472,561
-------------------------	--	--------------------	--------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,183,776,621	1,133,328,144
-----------------------------------	--	----------------------	----------------------

CUENTAS DE ORDEN		0	0
-------------------------	--	----------	----------


DANIEL ESCOBAR RESTREPO
 Representante Legal


LUZ JANETH GONZALEZ
 Contadora
 Matricula Profesional No.95457-T


ALEXANDRA ESTEVES M
 Revisor Fiscal
 Matricula Profesional No.84979-T

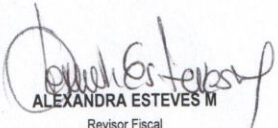
YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS

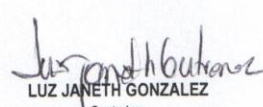
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

		2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 19	3,895,803,812	2,362,226,690
COSTO DE VENTAS	Nota 20	-3,110,294,478	-1,706,264,506
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		785,509,334	655,962,184
GASTOS OPERACIONALES			
Administración	Nota 21	-331,363,692	-306,608,142
Ventas	Nota 21	-127,637,218	-151,840,171
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		326,508,423	197,513,871
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	Nota 22	-93,229,716	-76,568,760
Otros Ingresos y (Egresos)	Nota 22	92,664,067	26,350,363
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		325,942,775	147,295,474
		0	0
		0	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		325,942,775	147,295,474
Impuesto sobre la renta		-126,687,065	-36,824,000
Impuesto CREE		-45,019,830	0
Provisión Reserva Legal		0	0
UTILIDAD NETA		154,235,880	110,471,474

Las notas adjuntas forman un todo inseparable con los estados (Ley 222 de 1995)


DANIEL ESCOBAR RESTREPO
Representante Legal


ALEXANDRA ESTEVES M
Revisor Fiscal
Matricula Profesional No.84979-T


LUZ JANETH GONZALEZ
Contadora
Matricula Profesional No.95457-T

YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2014 Y 2013

Concepto	Saldo a Dic. 31 / 13	Movimiento del año 2014			Saldo a Dic. 31 / 14
		Aumento	Disminución	Transferencias	
Capital	50,000,000				50,000,000
Superavit de Capital	0				0
Revalorización del Patrimonio	30,383				30,383
Superavit por valorizaciones	0		0		0
Resultados del Ejercicio	110,471,474	0	110,471,474		154,235,880
Resultados de Ejercicios Anteriores	44,341,710	110,471,474	0		154,813,184
Reservas					
Reserva Legal	12,628,993				12,628,993
Reservas ocasionales	0				0
Reserva para Inversión y Ensanche	0				0
Reserva especial para protección de Inversiones	0				0
Reserva para Ajustes por Inflación	0				0
Total Reservas	12,628,993	0	0	0	12,628,993
TOTALES	217,472,561	110,471,474	110,471,474	0	371,708,440

Las notas adjuntas forman un todo indivisible con los estados (Ley 222 de 1995)


DANIEL ESCOBAR RESTREPO
Representante Legal


ALEXANDRA ESTEVES M
Revisor Fiscal
Matricula Profesional No.84979-T


LUZ JANETH GUTIEREZ
Contadora
Matricula Profesional No.95457-T

YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. Norma general de revelaciones

La sociedad fue constituida por escritura pública No. 407 Notaría 19 de Santafé de Bogotá, inscrita el 23 de enero de 2006, bajo el No.01034325 del libro IX.
Objeto social de la sociedad es la actividad comercial o civil lícita, en Colombia como en el extranjero de las cuales se identifican las siguientes: Comercialización de productos publicitarios.

2. Principales políticas y prácticas contables

Sistema Contable.- La contabilidad y los Estados Financieros de Yaya promoción y Activación SAS, ciben a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas, disposiciones de la Superintendencia de Sociedades y normas legales expresas en Colombia según decreto 2649 y 2650 de 1993 y sus modificatorios.

Unidad Monetaria.- De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por Yaya Promoción y activación SAS, para las cuentas de Balance y Estado de Resultados es el peso Colombiano.

Inversiones.- Son registrados los títulos Tes Ultrabursátiles, Ultravalores, estos se contabiliza de acuerdo a lo emanado por Supersociedades.

Deudores.- La cartera con clientes tiene una rotación de 61 a 90 días, las provisiones se calcularon de acuerdo al reconocimiento de las contingencias de pérdida, tomando como base para este la cartera vencida.

Inventarios.- Se contabilizan al costo de adquisición por el sistema del inventario permanente y su método de valoración es promedio.

Propiedades, planta y equipo.- Se registran por su costo de adquisición, su depreciación se realiza con base del método línea recta.
Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en la medida en que se incurren con el fin de incrementar su vida útil y la depreciación se recalcula en la misma proporción.

Diferidos.- Están compuestos por gastos pagados por anticipado, en donde se registran seguros, amortizados a un (1) año.

Valorización y Provisiones Propiedades, planta y equipo.- Conforme a lo dispuesto el decreto 2648 de 1993, la sociedad reconoce las valorizaciones o provisiones que resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros.

Provisión para Impuesto de Renta.- La provisión para impuesto de renta corresponde para el año gravable respectivo, al mayor valor determinado resultante de los cálculos efectuados por el método de renta líquida y el de renta presuntiva, aplicando a dicho valor la tarifa de impuesto vigente del 25%.

Obligaciones laborales.- Este pasivo corresponde a las obligaciones consolidadas que la empresa tiene por concepto de prestaciones legales y extralegales.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.- Los Ingresos, Costos y Gastos se contabilizan por el sistema de causación.

Cuentas de Orden.- La empresa registra en cuentas de orden cuentas de control de Propiedad, planta y equipo.

3. Disponible

	2014	2013
Caja General	315,488	153,093
Caja menor	1,240,000	1,200,000
Bancos	27,316,005	83,512,673
Cuenta de ahorro	69,366	500,722
	<u>28,940,859</u>	<u>85,366,487</u>

4. Inversiones

	2014	2013
Acciones	413,463	399,436
	<u>413,463</u>	<u>399,436</u>

5. Deudores

Al 31 de diciembre la cuenta de deudores se descompone como sigue:

Deudores a corto plazo

	2014	2013
Clientes	915,999,328	353,580,208
Cuentas por cobrar a socios	0	0
Aportes por cobrar	0	59,000
Anticipos y avances	66,780,909	3,105,158
Anticipo de impuestos y contrubuciones	177,367,129	133,551,895
Cuentas por cobrar a trabajadores	0	6,232,786
	<u>1,160,147,366</u>	<u>496,529,047</u>

6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios se descomponen como sigue:

	2014	2013
Materias primas	201,897,880	0
Productos en proceso	0	0
Inventario en tránsito	0	0
Productos Terminados	0	0

Mercancias No Fabricadas por la Empresa

747,168,806
949,066,686

517,534,265
517,534,265

7. Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

	2014	2013
Terrenos	0	0
Construcciones y edificaciones	0	0
Maquinaria y Equipo	24,824,000	24,824,000
Equipo de Oficina	35,245,907	14,285,378
Equipo de computación y comunicación	34,827,276	33,114,276
Equipo de Transporte	0	0
Depreciación Acumulada	49,688,938	38,724,746
	<u>45,208,246</u>	<u>33,498,909</u>

8. Intangibles

Al 31 de diciembre los intangibles se descomponen como sigue:

	2014	2013
Marcas formadas	0	0
Derechos en bienes recibidos de arrendamiento	0	0
Licencias	0	0
Amortización Acumulada	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

9. Diferidos

Al 31 de diciembre los cargos diferidos se descomponen como sigue:

	2014	2013
Gastos pagados por anticipado seguros y fianzas	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone como sigue:

Moneda Nacional	2014	2013
Obligaciones financieras		
Bancos Nacionales	454,675,215	219,975,591
Otros Obligaciones	839,610	7,660,085
	<u>455,514,825</u>	<u>227,635,677</u>

11. Proveedores

Al 31 de diciembre la cuenta de proveedores se descompone como sigue:

	2014	2013
Proveedores Nacionales	1,148,860,052	623,248,304
	<u>1,148,860,052</u>	<u>623,248,304</u>

12. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar se descomponen como sigue:

	2014	2013
Costos y gastos por pagar	1,243,418	0
Cuentas por pagar a socios	51,000,000	0
Retencion en la fuente	7,092,000	5,938,000
Retencion Cree	7,432,000	3,060,000
Impuesto a las ventas retenido	0	0
Impuesto de industria y comercio retenido	0	0
Retenciones y aportes de nomina	0	4,144,264
Acreedores varios	0	1,191,100
	<u>66,767,418</u>	<u>14,333,364</u>

13. Impuestos Gravámenes y Tasas

La provisión para el impuesto de renta corresponde al año 2014 fue determinado de acuerdo a la renta líquida por valor de \$ 121.084.00 y se aplico la tarifa vigente del 25%

	2014	2013
Impuesto de Renta y Complementarios	87,727,000	36,824,000
Renta Cree	31,582,000	0
Impuesto sobre las ventas	0	1,836,000
De Industria y Comercio	3,403,000	4,141,000
	<u>122,712,000</u>	<u>42,801,000</u>

14. Obligaciones Laborales

Al 31 de diciembre la cuenta de Otros pasivos se descompone como sigue:

	2014	2013
Cesantias	11,375,260	7,023,750
Intereses sobre cesantias	1,250,142	813,488
	<u>12,625,402</u>	<u>7,837,238</u>

15. Otros Pasivos

Al 31 de diciembre la cuenta de Otros pasivos se descompone como sigue:

2014	2013
------	------

Otros pasivos

5,588,483	0
<u>5,588,483</u>	<u>0</u>

16.Capital

El capital Social está representado por 1.00 accion por valor nominal de \$50.000.000 cada una

17.Utilidad del ejercicio

La utilidad a 31 de diciembre de 2014 ascendió a \$325.942.775, se efectuó provisión para pago de impuesto de Renta de \$ 126.687.065 , impuesto Cree \$45.019.830 arrojando una utilidad neta de \$154.235.880.

18.Utilidades de Ejercicios Anteriores

Durante el ejercicio contable 2014, las utilidades acumuladas estan en \$154.813.184.

Los ingresos operacionales se descomponen de la siguiente forma:

	2014	2013
Ventas brutas	3,934,772,151	2,391,920,507
Devoluciones, rebajas y descuentos	38,968,339	29,693,817
Ventas netas	<u>3,895,803,812</u>	<u>2,362,226,690</u>

20. Costo de ventas

Costo promedio es el método utilizado por Cociinas Nicol SAS consiste en calcular el costo promedio unitario de los artículos.

El primer paso para poder crear una valuación de inventarios utilizando costo promedio es sacar el costo unitario del inventario final. Este se calcula a través del total de costos acumulados -costos totales menos el inventario final- entre el total de unidades equivalentes. Dentro de los costos están: los de productos en proceso, inventario inicial, de materiales, mano de obra, gastos de producción, e indirectos.

21. Gastos operacionales

GASTOS DE ADMINISTRACION

	2014	2013
Personal	92,873,795	71,071,363
Honorarios	18,100,000	47,573,476
Impuestos	44,740,273	26,961,081
Arrendamientos	36,648,000	29,779,676
Contribuciones y afiliaciones	38,746	0
Seguros	21,134,229	10,687,461
Servicios	69,305,445	65,268,453
Gastos legales	1,737,425	2,288,709
Mantenimiento y reparaciones	2,212,561	639,073
Adecuación e instalación	10,966,750	13,628,320
Gasto de viaje	3,430,603	18,104,423
Depreciaciones	9,379,818	9,373,662
Amortizaciones	0	0
Diversos	17,142,169	11,232,445
Provisiones	3,653,878	0
	<u>331,363,692</u>	<u>306,608,142</u>

GASTOS DE VENTA

	2014	2013
Personal	124,075,663	58,580,205
Honorarios	0	36,276,247
Arrendamientos	0	0
Servicios	1,422,414	1,422,414
Gastos legales	0	0
Mantenimiento y reparacion	0	0
Adecuación e Instalación	0	0
Gastos de viaje	1,279,940	23,877,010
Diversos	859,202	31,684,295
	<u>127,637,218</u>	<u>151,840,171</u>

22. Otros ingresos y gastos no operacionales

A - Ingresos NO Operacionales:

Discriminados en los siguientes conceptos:

	2014	2013
Financieros	57,162,239	2,785,916
Servicios	0	21,693,113
Arrendamientos	11,669,200	0

Servicios	16,050,084	0
Recuperaciones	169,000	310,500
Diversos	7,613,544	1,560,834
Total Ingresos NO Operacionales	<u>92,664,067</u>	<u>26,350,363</u>

B - Gastos NO Operacionales:

Discriminados en los siguientes conceptos:

	2014	2013
Financieros	90,790,634	59,362,347
Gastos Extraordinarios	2,435,507	17,143,256
Pérdida en venta y retiro de bienes	0	0
Gastos Diversos	3,574	63,158
Total Gastos NO Operacionales	<u>93,229,716</u>	<u>76,568,760</u>

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS

He examinado el Balance General de YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS, al 31 de diciembre de 2013 y 2014, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo, por los años que terminaron en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Sociedad; una de mis funciones consiste en examinarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectúe mis exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales incluyen los procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas. Tales normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para satisfacerme de la razonabilidad de los estados financieros. Una auditoría comprende, entre otras cosas el examen con base en pruebas selectivas, de las evidencias que soportan los montos y las correspondientes revelaciones en los estados financieros, además, incluye el análisis de las normas contables utilizadas y de las estimaciones hechas por la Administración de la Sociedad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que mis auditorías proporcionan una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.


En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados fielmente de los libros de adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente la situación financiera de YAYA PROMOCION Y ACTIVACION SAS al 31 de diciembre de 2013 y 2014, los cambios en el patrimonio, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme.

Con base en los procedimientos de trabajo y con la evidencia obtenida, conceptúo que la sociedad lleva su contabilidad conforme a las normas y técnicas contables; que las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de los socios Accionistas; que la correspondencia, los comprobantes de contabilidad los libros de acta, se llevan y conservan debidamente. La sociedad seguido medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y de los terceros que están en su poder.

El informe de gestión correspondiente a diciembre 31 de 2014, ha sido preparado por los administradores de la sociedad para dar cumplimiento a las disposiciones legales y no forma parte integral de los estados financieros examinados, mi trabajo como Revisor Fiscal se limitó a verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la ley y a constatar su concordancia con los estados financieros.

Esta revisoría dictamina además que la empresa ha cumplido con las normas establecidas por el sistema de seguridad social integral de acuerdo con los artículos 11 y 12 del decreto 1406 de 1999. Igualmente ha cumplido con el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.

Bogotá, Febrero 5 de 2015


ALEXANDRA ESTEVES M.
Revisor Fiscal
T.P:N. 84979-T