

GUSNOBE S. A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

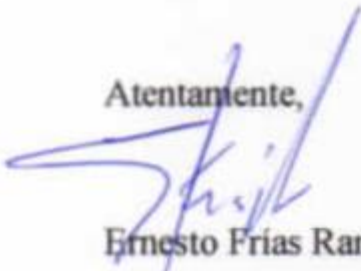
EXP: 112439

Ciudad.-

Estimados señores,

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **GUSNOBE S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,


Ernesto Frias Ramos
SC-RNAE-2-663

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

21/JUN/2015 14:45:19

Usa: orientalven



Remitente: No. Trámite: 24127 - 0
ERNESTO FRIAS -

Expediente: 112439

RUC:

Razón social:
GUSNOBE S.A

SubTipo trámite:
COMUNICACIONES

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014-

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador *

201

GUSNOBE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 20

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

GUSNOBE S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **GUSNOBE S. A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Limitación.

No observamos el conteo físico del saldo final de los inventarios que se indican en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos por US\$771.358 debido a que nuestra contratación como auditores externos fue posterior a la realización de los mismos. No fue posible satisfacernos respecto de las cantidades del inventario según otros procedimientos alternativos de auditoría, que soportan los saldos indicados en los estados financieros de esa fecha.

5. Opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de ajustes si los hubieren, que pudieren haber sido determinados como necesarios, si hubiéramos podido observar el conteo físico y satisfacernos de los saldos de inventarios indicados en el párrafo 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **GUSNOBE S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Mayo 15, 2016
Guayaquil-Ecuador

GUSNOBE S. A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	858.386	1.099.269
Inversiones temporales	4	467.833	452.531
Cuentas por cobrar	5	1.777.427	989.211
Inventarios	6	771.358	1.028.396
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.875.004	3.569.407
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Activos fijos depreciables	7	251.413	251.413
		251.413	251.413
Menos - Depreciación Acumulada		(247.840)	(236.269)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		3.573	15.144
ACTIVOS NO CORRIENTES	8	669.112	711.116
TOTAL ACTIVOS		4.547.689	4.295.667


Ing. Askley Delgado Flor
GERENTE GENERAL


C.P.A. Maria Ortega
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

GUSNOBE S. A.**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		87.210	372.146
Cuentas por pagar	9	479.872	981.111
Cuentas por pagar accionistas	10	2.313.085	1.808.574
Pasivos acumulados	11	248.581	190.399
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.128.748	3.352.230
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y Desahucio	12	192.766	101.179
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		192.766	101.179
TOTAL PASIVOS		3.321.514	3.453.409
PATRIMONIO			
Capital social	18	800	800
Reserva legal		117.526	117.526
Reserva facultativa		27.908	27.908
Resultados acumulados		181.992	-
Resultado integral total del ejercicio		897.949	696.024
TOTAL PATRIMONIO		1.226.175	842.258
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.547.689	4.295.667



Ing. Askley Delgado
GERENTE GENERAL



C.P.A. María Ortega
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

GUSNOBE S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por ventas	13	13.737.372	12.633.284
Costo de ventas	14	11.811.686	10.848.162
Utilidad Bruta		1.925.686	1.785.122

GASTOS

Gastos administrativos	15	588.769	781.258
Otros ingresos y/o egresos, Neto	16	(30.169)	(41.492)
		<u>558.600</u>	<u>739.766</u>

Utilidad antes de participación de trabajadores
sobre las utilidades e impuesto a la renta

1.367.086 1.045.356

Participación de trabajadores

205.063 156.803

Utilidad antes del impuesto a la renta

1.162.023 888.553

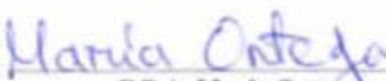
Impuesto a la renta

264.074 192.529

Resultado integral total del ejercicio

897.949 696.024


Ing. Askley Delgado
GERENTE GENERAL

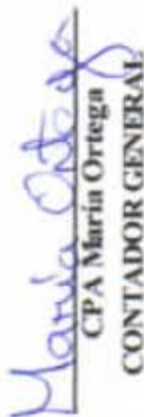

C.P.A. María Ortega
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUSNOBE S. A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	800	55,508	-	499,576	620,178	1,176,062
Transferencia	-	-	-	620,178	(620,178)	-
Apropiación reserva legal	-	62,018	-	(62,018)	-	-
Apropiación reserva facultativa	-	-	27,908	(27,908)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(1,029,828)	-	(1,029,828)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	696,024	696,024
SALDO AL 01-01-2014	800	117,526	27,908	-	696,024	842,258
Transferencia	-	-	-	696,024	(696,024)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(514,032)	-	(514,032)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	897,949	897,949
SALDO AL 31-12-2014	800	117,526	27,908	181,992	897,949	1,226,175


Ing. Asklej Delgado Flor
GERENTE GENERAL
CPA Maria Ortega
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

GUSNOBE S. A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

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

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	13.122.128	13.235.979
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(12.670.497)	(12.703.026)
Otros ingresos, Neto	30.169	41.492
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>481.800</u>	<u>574.445</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Inversiones a corto plazo	(15.302)	(452.531)
Sobregiro bancario	(284.936)	372.146
Jubilación y desahucio	91.587	75.891
Pago de dividendos	(514.032)	(1.029.828)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(722.683)</u>	<u>(1.034.322)</u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	(240.883)	(459.877)
Mas efectivo al inicio del periodo	1.099.269	1.559.146
Efectivo al final del periodo	<u>858.386</u>	<u>1.099.269</u>


Jrg. Ashley Delgado-Flor
GERENTE GENERAL

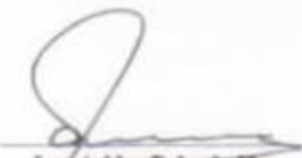

CPA. María Ortega
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

GUSNOBE S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	2014	2013
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral total del ejercicio	897.949	696.024
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión incobrables	(425)	7.183
Depreciación	11.571	26.926
	<u>11.146</u>	<u>34.109</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(788.216)	490.270
Inventarios	257.038	113.808
Cuentas por cobrar a largo plazo	42.429	-
Cuentas por pagar	(501.239)	(1.766.063)
Cuentas por pagar accionistas	504.511	998.097
Pasivos acumulados	58.182	8.200
	<u>(427.295)</u>	<u>(155.688)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>481.800</u></u>	<u><u>574.445</u></u>



Ing. Ashley Delgado Flor
GERENTE GENERAL



CPA María Ortega
CONTADOR GENERAL

GUSNOBE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de mayo del 2003 e inscrita en el registro mercantil el 10 de junio del 2003. Tiene como objeto social la comercialización, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de productos agrícolas.

Operaciones.- La compañía se dedica a la compra, venta, comercialización y exportación de café soluble.

Las instalaciones están ubicadas en el Km. 28 1/5 vía al Triunfo.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 2.5 hectáreas alquiladas al Banco Central del Ecuador, donde tienen instaladas maquinarias para el proceso productivo del café soluble.

Durante el año 2014 se compraron 10.585.423,21 kilos de café, la producción del 2014 fue de 2.813.150 kilos, de los cuales se vendieron localmente 469.175 kilos y se exportaron 2.343.975, en el año 2013 se compraron 5.539.716 kilos de café, la producción del 2013 fue de 2.524.175 kilos, de los cuales se vendieron localmente 244.025 kilos y se exportaron 1.969.825.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de GUSNOBE S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía 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 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.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a depósitos a la vista en bancos.

2.4. Inversiones Temporales.- Corresponde a certificado de inversión en instituciones financieras, los cuales generan una tasa de interés

2.5. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida 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, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio, cuentas por cobrar empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de materias primas e insumos utilizados para el proceso productivo. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

2.6. Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados acumulados, para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes exterior, con base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

2.7. Inventarios.- Están representados por la compra de materia prima (café en grano), los inventarios de productos terminados están valorados al costo de producción e incluyen materia prima e insumos.

2.8. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción de café soluble.

2.9. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de maquinaria y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Otros activos	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.10. Impuestos corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.11. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.12. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.13. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Resultados Acumulados.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

2.14. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales y exportaciones de café.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15. Provisión para 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% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.16.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2014	2013
Bancos	858.386	1.099.269
	858.386	1.099.269

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta de inversiones consistía en:

	2014	2013
Inversión Diners Club (1)	108.283	104.059
Inversión Banco del Austro (2)	350.278	340.000
Intereses por cobrar	9.272	8.472
	467.833	452.531

(1) Corresponde a certificado de inversión adquirido el 17 de Julio del 2014 a una tasa del 6.75% anual con vencimiento el 27 de Febrero del 2015.

(2) Corresponde a certificado de depósito a plazo fijo adquirido el 29 de Septiembre del 2014 a una tasa del 6.50% anual con vencimiento el 20 de Abril del 2015.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Clientes locales (1)	447.965	97.403
Clientes del exterior (2)	879.495	572.809
Empleados	13.026	8.618
Anticipo a proveedores (3)	80.365	51.820
Impuestos pagados (4)	356.576	258.561
	1.777.427	989.211

- (1) Representan saldos adeudado por clientes locales, a la fecha de emisión del presente informe (15 de mayo del 2016) han sido cobrados en su totalidad.
- (2) Representan saldos adeudado por clientes del exterior, a la fecha de emisión del presente informe (15 de mayo del 2016) han sido cobrados en su totalidad.
- (3) Representan anticipos entregados a proveedores, que a la fecha de emisión del presente informe (15 de mayo del 2016) han sido liquidados en un 92%.
- (4) Corresponde US\$15.309 por retenciones en la fuente; US\$2.499 impuesto a la salida de divisas; US\$79.490 por anticipo impuesto a la renta y US\$259.278 de IVA crédito tributario, generado en las compras locales de bienes utilizados en la producción.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Materia prima	481.038	49.222
Productos terminados	56.900	921.767
Suministros y materiales	169.236	14.895
Repuestos y herramientas	56.117	42.512
Combustibles	8.067	-
	771.358	1.028.396

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Maquinarias y equipos	231.296	-	231.296
Muebles y enseres	1.008	-	1.008
Vehículos	17.848	-	17.848
Otros activos	1.261	-	1.261
	251.413	-	251.413
Depreciación Acumulada	(236.269)	(11.571)	(247.840)
	15.144	(11.571)	3.573

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Maquinarias y equipos	231.296	-	231.296
Muebles y enseres	1.008	-	1.008
Vehículos	17.848	-	17.848
Otros activos	1.261	-	1.261
	251.413	-	251.413
Depreciación Acumulada	(209.343)	(26.926)	(236.269)
	42.070	(26.926)	15.144

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Cientes del exterior L/P	675.870	718.299
	675.870	718.299
(-) Provisión para cuentas incobrables	(6.758)	(7.183)
	669.112	711.116

Corresponden a valores por cobrar a clientes del exterior: Marubeni por US\$630.870 y Kade S.C. por US\$45.000, a la fecha de emisión del presente informe (15 de mayo del 2016), la compañía está realizando las gestiones legales pertinentes para recuperar este valor.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores locales (1)	83.043	714.173
Proveedores del exterior (2)	4.495	-
Impuestos por pagar (3)	392.334	266.938
	479.872	981.111

- (1) Los saldos de proveedores locales a la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2016) han sido pagados en su totalidad.
- (2) Los saldos de proveedores del exterior a la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2016) han sido pagados en su totalidad.
- (3) Corresponde US\$42.735 por retenciones de IVA; US\$77.285 por retenciones en la fuente; US\$8.240 por anticipo impuesto a la renta; y US\$264.074 de Impuesto a la Renta.

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar accionistas consistían en:

	2014	2013
Askley Delgado (1)	1.964.117	1.527.765
Miriam Zambrano (2)	348.968	280.809
	2.313.085	1.808.574

- (1) Corresponde a compra de materia prima, a la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2016) han sido cancelado en un 10%.
- (2) Corresponde a préstamo otorgado para cancelar a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2016) este valor no ha sido cancelado.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Cuentas por pagar IESS	4.134	4.004
Beneficios sociales	25.606	21.837
Participación de trabajadores	205.063	156.803
Otros	13.778	7.755
	248.581	190.399

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Jubilación Patronal	148.042	75.011
Desahucio	44.724	26.168
	192.766	101.179

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	101.179	25.288
Provisión	91.587	75.891
Saldo final	192.766	101.179

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

13. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Ventas locales	1.489.938	823.990
Exportaciones	12.247.434	11.809.294
	13.737.372	12.633.284

14. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos de ventas consistían en:

	2014	2013
Materia prima	6.991.795	6.602.163
Otras importaciones	103.118	-
Sueldos y salarios	579.744	497.725
Beneficios sociales	304.086	200.579
Honorarios profesionales	9.813	4.732
Mantenimiento y reparaciones	147.723	56.932
Arrendamiento	126.000	126.000
Combustible	753.338	615.552
Seguros y reaseguros	46.014	43.819
Suministros y materiales	2.067.894	1.917.230
Transporte	147.393	192.538
Depreciación	8.001	26.926
Pago por otros servicios	526.767	563.966
	11.811.686	10.848.162

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Pagos por otros bienes	85.667	329.912
Impuestos y contribuciones	22.108	23.203
Depreciación	3.570	0
Iva que se carga al gasto	57.674	78.272
Pago por otros gastos	410.022	335.448
Gastos de gestión	2.970	7.240
Provisión para cuentas incobrables	6.758	7.183
	588.769	781.258

16. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	2014	2013
Rendimientos financieros	30.163	41.463
Otras rentas	6	29
	30.169	41.492

17. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

	2014		
	Depositos en cheques a Gusnobe	Prestamos	TOTAL
Sra. Miriam Zambrano	64.000	350.278	414.278

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

- Delgado Flor Askley Ramón	40 acciones;
- Zambrano Valencia Miriam del Rocio	760 acciones.
TOTAL	800 ACCIONES.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (10 de marzo del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía no realizó apropiación sobre las utilidades del año 2014.

20. DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Durante el año 2014, se realizó el pago de utilidades correspondientes al ejercicio fiscal 2013 por un valor de US\$514.032 a los accionistas de la compañía, los cuales fueron previamente aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 6 de junio del 2014.

21. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributaria

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	1.367.086	1.045.356
(-) 15% Participación trabajadores	(205.063)	(156.803)
(+) Gastos no deducibles	38.314	13.382
(-) Deducción por discapacidad	-	(26.802)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>1.200.337</u>	<u>875.133</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>264.074</u>	<u>192.529</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(86.311)	(140.772)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	9.186	61.083
(-) Retenciones del periodo	<u>(15.359)</u>	<u>(9.186)</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>171.590</u>	<u>103.654</u>

22. CONTRATO DE ALQUILER

La Compañía en noviembre 1 del 2005, firmo contrato de alquiler de instalaciones con Banunión-AGD, el mismo que a la fecha está bajo la administración legal del Banco Central del Ecuador, quien emite las facturas de alquiler y recibe los pagos mensuales.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (15 de mayo del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.