

GUSNOBE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

CONTENIDO

Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Nota a los Estados Financieros	6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014
Estado de Situación Financiera

ACTIVOS			En Dólares
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	(Nota 3)	Inversiones	\$ 858,386
			\$ 467,833
			\$ 1,777,427
			\$ 771,358
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			\$ 3,875,004
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			(Nota 6)
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		Maquinaria y Equipo	\$ 231,296
			\$ 1,008
			\$ 17,848
			\$ 1,261
TOTAL ACTIVO FIJO			\$ 251,413
DEPRECIACIONES ACUMULADAS			
Depreciaciones acumuladas			(\$ 247,840)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			\$ 3,573

ACTIVO NO CORRIENTE

Cuentas por cobrar clientes L/P	(Nota 7)	\$ 675,870
Provision para cuentas incobrables		(\$ 6,758)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 669,112

TOTAL ACTIVOS	\$ 4,547,689
---------------	--------------

(Ver notas adjuntas)

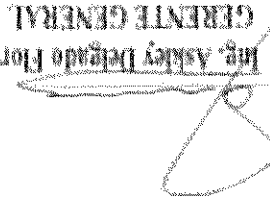
Ing. Ashley Delgado Flor
GERENTE GENERAL

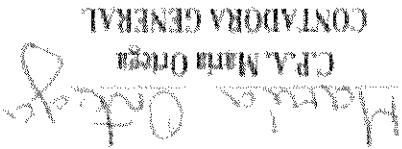
Maria Ortega
C.P.A. Maria Ortega
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014
Balance de Situación Financiera

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		En Dolares	
PASIVOS CORRIENTES	Sobregiro bancario	\$ 87,210	(Nota 8)
	Cuentas por pagar	\$ 479,872	(Nota 9)
	Cuentas por pagar accionistas	\$ 2,313,085	(Nota 10)
	Pasivos acumulados	\$ 248,581	
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 3,128,748	
PASIVOS NO CORRIENTES	Jubilacion y desahucio	\$ 192,766	
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 192,766	
	TOTAL PASIVOS	\$ 3,321,514	
PATRIMONIO		(Nota 11)	
PATRIMONIO	Capital		\$ 800
	Reserva legal		\$ 117,526
	Reserva Facultativa		\$ 27,908
	Resultados acumulados		\$ 181,992
	Utilidad del ejercicio		\$ 897,949
TOTAL PATRIMONIO			\$ 1,226,175
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			\$ 4,547,689

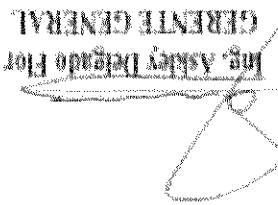
Ver notas adjuntas

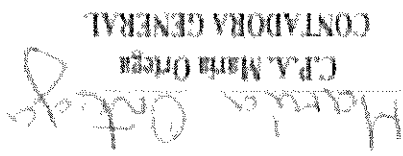

Ing. Asiley Delgado Fior
GERENTE GENERAL


C.P.A. Maria Ortega
CONTADORA GENERAL

Estado de Resultados Integral

INGRESOS POR VENTAS	
Ingreso por Ventas Locales	\$ 1,489,938
Exportaciones	\$ 12,247,434
Otros ingresos	\$ 30,169
TOTAL INGRESOS	\$ 13,767,541
Costo de ventas	(\$ 11,811,686)
Gastos Administrativos	(\$ 588,769)
Utilidad operacional (antes del 15% de trabajadores y 22% de impuesto a la renta)	\$ 1,367,086
15% Participacion de trabajadores	(\$ 205,063)
22% Impuesto a la renta	(\$ 264,074)
Utilidad neta del ejercicio	\$ 897,949


Ing. Asbel Delgado Fior
GERENTE GENERAL


CPA. Maria Ortega
CONTADORA GENERAL

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

	Reservas					
	Legal	Reservas facultativa	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio	
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800	117,526	27,908	0	696,024	842,258
Transferencias				696,024	(696,024)	0
Pago de dividendos					(514,032)	(514,032)
Resultado					897,949	897,949
Integral total del año					897,949	
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	117,526	27,908	181,992	897,949	1,226,175

Ing. Aslely Delgado Flor
GERENTE GENERAL

María Ortega
C.P.A. María Ortega
CONTADORA GENERAL

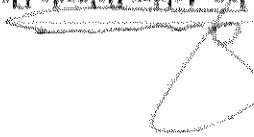
Estado de Flujos de EfectivoEfectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	13,122,128
(menos) Efectivo pagado por:	(12,670,497)
Otros Ingresos	30,169
Total Efectivo neto utilizado en actividades de operación	481,800

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

Inversiones a corto plazo	(15,302)
Sobregiro bancario	(284,936)
Subsidiación Patronal y Desahucio	91,587
Pago de dividendos	(514,032)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(722,683)

Disminución neta en caja y bancos	(240,883)
Caja y bancos al principio del periodo	1,099,269
Caja y bancos al final del periodo	858,386


Ing. Askeby Delgado Flor
GERENTE GENERAL


C.F.A. Maria Ortega
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014
Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de Actividades de Operación:

UTILIDAD del Ejercicio US \$ 897,949

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Partidas que no representaron desembolsos:

Depreciaciones 11,571
 Provisión cuentas incobrables (425)
 11,146

Proveniente de actividades de operación:

Disminución Cuentas por cobrar (788,216)
 Aumento/Disminución en cuentas por pagar (501,239)
 Aumento otras cuentas por cobrar 42,429
 Disminución en inventarios 257,038
 Disminución gastos acumulados 58,182
 Aumento en otras cuentas por pagar accionistas 504,511
 27,160.00

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 481,800

[Firma]
 Ing. Asleidy Delgado Flor
 GERENTE GENERAL

[Firma]
 C.P.A. María Ortega
 CONTADORA GENERAL

1. ACTIVIDADES

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 El Triunfo.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de GUSNOBE C.A. al 31 de diciembre del 2014 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fecha 12 de Marzo de 2014, fueron preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiero, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF desde el 01 de enero y al 31 de diciembre del 2014. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de 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 periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de GUSNOBE S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2014 (fecha de transición), los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Inventarios AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, son establecidos a su valor neto realizable, el que sea menor. Los inventarios son valorizados al costo promedio de adquisición. Mediante identificación específica de las partidas, la compañía provisiona la obsolescencia de inventarios. Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente a su costo, terrenos y edificio que son presentados a su valor razonable revaluado. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, terrenos y edificio, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, edificio y terrenos, son presentados a sus valores revaluados, valores razonables, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los efectos de la revaluación de edificio y terrenos sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.6.4. Método de depreciación y vidas útiles.

El costo o valor revaluado de propiedades 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 y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Maquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Otros Activos	10

2.6.5. Retiro o venta de propiedades, y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades 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.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de haber alguna.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.9 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente de la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por interés de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1. Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad financiera, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada periodo teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1. Beneficios de planes definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía reconoce una provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación del plan de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por actuarios independientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014**

usando el método de unidad de crédito proyectado e hipótesis actuariales sobre factores de decremento del plan por muerte, invalidez y rotación de los trabajadores. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

El valor presente de la obligación por el plan de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés de títulos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano.

Los costos esperados de la bonificación por desahucio se devengan durante el período de empleo usando una metodología contable semejante a la que se usa para la provisión para jubilación. Esta obligación se actualiza anualmente por estudios realizados por actuarios independientes calificados.

2.13.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos y otros servicios menores prestados, son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio o se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el método del devengado.

2.15. Costos y Gastos

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

2.16. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en resultados.

2.17. Activos financieros

Se reconocen y se dan de baja en la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente al valor razonable con cambios en los resultados, que se miden inicialmente al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos disponibles para la venta, préstamos, cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.17.1 Cuentas por Cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiero, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

3. Inversiones

Las cuentas inversiones consisten de lo siguiente:

TOTAL INVERSIONES	
Diners	\$ 108,283
Banco del Austro	\$ 350,278
Interes por cobrar	\$ 9,272
En Dólares	
TOTAL INVERSIONES	
\$ 467,833	

4. Cuentas por cobrar

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	
Cientes locales	\$ 447,965
Cientes del exterior	\$ 879,495
Empleados	\$ 13,026
Impuestos pagados	\$356,576
Anticipos a proveedores	\$ 80,365
En Dólares	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	
\$ 1,777,427	

Los saldos de cuentas por cobrar clientes son valores adeudados por clientes que a la fecha han sido recuperados en su totalidad.

Se finaliza con un saldo de credito tributario IVA \$ 259,27, credito tributario Renta de \$ 94,799.

5. Inventario

Los inventarios consisten en lo siguiente:

MERCADERIA BODEGA	
Materia prima	\$ 481,038
Suministros, materiales, herra	\$ 233,420
PRODUCTOS TERMINADOS	
Productos Terminados	\$ 56,900
TOTAL INVENTARIO	
\$ 771,358	

En Dólares

Se cuenta con mercaderías en bodega por un total de \$714,458 que corresponden a materia prima, materiales, herramientas, suministros e insumos requeridos para la producción. El producto terminado (\$) 56,900) corresponde a café listo para la venta.

6. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 se detallan de la siguiente manera:

		2013		2014	
		Saldo inicial	Adiciones	Saldo Final	

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Vehículos					
		17,848		17,848	
Muebles y Enseres					
		1,008		1,008	
Maquinarias y Equipos					
		231,296		231,296	
Otros Activos					
		1,261		1,261	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
		251,413	0.00	251,413	
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
Depreciaciones acumuladas					
		(236,269)	(11,571)	(247,840)	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
		15,144	(11,571)	3,573	

7. Cuentas por cobrar Clientes a largo plazo

TOTAL CXC LARGO PLAZO		En Dólares	
Clientes del exterior		\$ 675,870	
Provision		(\$ 6,758)	
TOTAL CXC LARGO PLAZO		\$ 669,112	

8. Cuentas por pagar

Cuentas por pagar		En Dólares	
Proveedores Exterior		4,495	
Impuestos por pagar		392,334	
Proveedores Locales		83,043	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		479,872	

Las cuentas por pagar que corresponden a proveedores locales de \$83,043 pertenecen a la materia prima, operacionales del giro del negocio, y un impuesto por pagar de \$264,074.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

TOTAL ACCIONISTAS		2.313,085
Accionistas	Sr Askley Delgado	
	Sra Miriam Zambrano	

10. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados corresponden a:

PASIVOS ACUMULADOS		
PRESTACIONES LABORAL POR PAGAR	Beneficios sociales	25,606
	Participacion de trabajadores	205,063
	Otros	13,778
	TOTAL PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR	244,447

APORTES POR PAGAR		
TOTAL APORTES POR PAGAR	Aportes por pagar al IESS	4,134
		4,134

Totales		248,581
---------	--	---------

11. Patrimonio

PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	Miriam Zambrano	760
	Askley Delgado	40
	Totales	800

Al 31 de Diciembre del 2014 el capital Social corresponde al valor de ochocientas acciones a \$1.00 cada una.

11. Situación Fiscal

11.1 Impuesto a la Renta
El ejercicio 2014 presentó una utilidad de \$1,367,086, misma que luego de ser efectuada la conciliación tributaria determinó el pago del 15% de participación de empleados \$205,063 e impuesto a la renta \$ 264,074.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014**

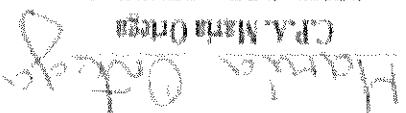
Las declaraciones de impuestos a la renta correspondientes a los años 2012, 2013 y 2014 no han sido fiscalizadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación.

14.2 Cálculo de anticipo de impuesto a la renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.


Ing. Askeley Delgado Flor
GERENTE GENERAL


C.P.A. María Ortega
CONTADORA GENERAL