

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2, 3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo	6, 7
Notas a los estados financieros	8 a la 21

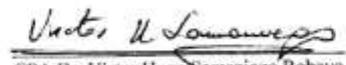
SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U. S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		6,201	9,060
Cuentas por cobrar comerciales	3	12,395	23,644
Inventarios	4	200,500	154,677
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	5,17	804,867	974,787
Total activos corrientes		<u>1,023,963</u>	<u>1,162,168</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Planta, equipos de oficina y vehículos, neto	6	1,187,022	1,211,952
Activos por impuestos diferidos	7	<u>403,454</u>	<u>395,292</u>
Total activos no corrientes		<u>1,590,476</u>	<u>1,607,244</u>
TOTAL		<u>2,614,439</u>	<u>2,769,412</u>


Ing. Pedro Luis Compañó Hidalgo
Gerente General


CPA Dr. Victor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

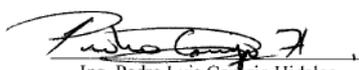
Ver notas a los estados financieros

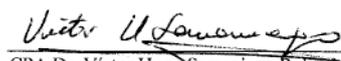
SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	8	50,475	45,740
Cuentas por pagar	9,17	2,417,608	1,608,832
Gastos acumulados	10	<u>14,585</u>	<u>19,771</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,482,668</u>	<u>1,674,343</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	11	111,792	162,267
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>5,272</u>	<u>5,272</u>
Total pasivos no corrientes		<u>117,064</u>	<u>167,539</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,599,732</u>	<u>1,841,882</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	14	400	400
Aportes para futura capitalización		3,663,556	4,216,951
Resultados acumulados por adopción de las Niif		(1,671,158)	(1,671,158)
Resultados acumulados		<u>(1,978,091)</u>	<u>(1,618,663)</u>
Patrimonio de los socios		<u>14,707</u>	<u>927,530</u>
TOTAL		<u>2,614,439</u>	<u>2,769,412</u>


Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General


CPA Dr. Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

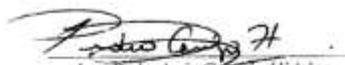
Ver notas a los estados financieros

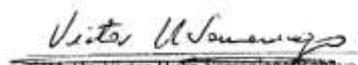
SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U. S. Dólares)

	Notas	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	171,212	237,939
COSTO DE VENTAS		<u>280,235</u>	<u>369,292</u>
MARGEN BRUTO		<u>(109,023)</u>	<u>(131,353)</u>
Gastos de administración	16	137,771	190,490
Gastos de ventas	16	70,928	19,621
Gastos financieros		19,301	41,467
Otros (ingresos) gastos, neto		<u>15,864</u>	<u>(22,991)</u>
Total		<u>243,864</u>	<u>228,587</u>
PÉRDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>(352,887)</u>	<u>(359,940)</u>
Menos (más):			
Impuesto a la renta corriente	13	14,702	10,250
Impuesto a la renta diferido		<u>(8,162)</u>	<u>2,912</u>
Total		<u>6,540</u>	<u>13,162</u>
PÉRDIDA NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(359,427)</u>	<u>(373,102)</u>


Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General


CPA Dr. Victor Hugo Sarmiento Robayo
Contador General

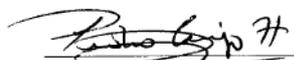
Ver notas a los estados financieros

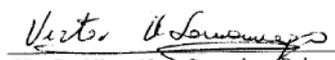
SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U. S. Dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados por adopción de las Niif	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	400	3,371,117	(1,671,158)	(1,245,561)	454,798
Pérdida neta				(373,102)	(373,102)
Aportes de socios	-	845,834	-	-	845,834
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400	4,216,951	(1,671,158)	(1,618,663)	927,530
Pérdida neta				(359,428)	(359,428)
Reclasificación a cuentas por pagar socios	-	(553,395)	-	-	(553,395)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400	3,663,556	(1,671,158)	(1,978,091)	14,707


Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General


CPA Dr. Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

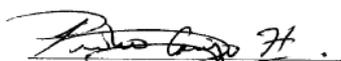
Ver notas a los estados financieros

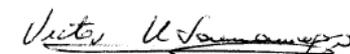
SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	173,241	227,347
Efectivo pagado a proveedores y a empleados	(104,175)	(140,790)
Intereses pagados	(18,533)	(41,467)
Otros, neto	<u>(7,413)</u>	<u>9,921</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>43,120</u>	<u>55,011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Adquisición) de planta, equipos de oficina y vehículos	<u>(239)</u>	<u>(1,208)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(239)</u>	<u>(1,208)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y sobregiros bancarios pagados	<u>(45,740)</u>	<u>(44,743)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(45,740)</u>	<u>(44,743)</u>
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neta del efectivo en caja y bancos	(2,859)	9,060
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>9,060</u>	<u>-</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>6,201</u>	<u>9,060</u>


Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General


CPA Dr. Victor Hugo Samaniego Róbayo
Contador General

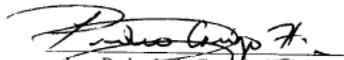
Ver notas en los estados financieros

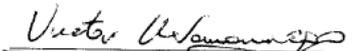
SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre la (pérdida) neta, con el efectivo neto, provisto por actividades de operación		
Pérdida neta	<u>(359,427)</u>	<u>(373,102)</u>
Ajustes para conciliar la (pérdida) neta, con el efectivo neto, provisto por actividades de operación:		
Depreciación de planta, equipos de oficina y vehículos	15,569	126,490
Provisión impuesto a la renta	14,702	10,250
(Ingreso) gasto por impuestos diferidos	(8,162)	2,912
Provisión cuentas incobrables		714
(Recuperación) deterioro cuentas incobrables	(381)	(459)
(Recuperación) deterioro de inventarios	5,652	(13,335)
Pérdida en venta de vehículo	<u>9,600</u>	<u>-</u>
Total	<u>36,980</u>	<u>126,572</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	2,029	(8,704)
Inventarios	(51,475)	(32,459)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(24,912)	(935,192)
Cuentas por pagar	445,111	1,277,581
Gastos acumulados	<u>(5,186)</u>	<u>315</u>
Total	<u>365,567</u>	<u>301,541</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>43,120</u>	<u>55,011</u>


Ing. Pedro Luis Cordejo Hidalgo
Gerente General


CPA Dr. Victor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas en los estados financieros

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Soluciones Ambientales Sostenible Soamso Cía. Ltda., es una Compañía Limitada, constituida en la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.G.IJ.0007800, fechada Octubre 26 del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías, inscrita ante el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de noviembre del 2006, signado con el número 21.895, su actividad principal está relacionada con asuntos de tipo ambiental y, con la producción y comercialización de insumos agrícolas y / o sus derivados a nivel nacional e internacional.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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:

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos tales como caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Valuación de inventarios.- Productos terminados al último costo de producción, el cual no excede al valor neto de realización.

Valuación de planta, equipos de oficina y vehículos.- Maquinaria, equipos de oficina, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos al costo de adquisición, el costo de maquinaria, equipos de oficina, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para maquinarias, equipos de oficina, muebles y enseres, 3 para equipos de computación y, 5 para vehículos.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de planta, equipos de oficina y vehículos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de la maquinaria.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, la planta, equipos de oficina y vehículos son registradas al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a las ventas. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de mercaderías, los cuales se registran en el estado de resultado integral al momento de la emisión de la factura.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Dichos 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.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad contable 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 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 período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos 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 con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos, aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones NIC 16 y NIC 38	Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas.	Enero 1, 2016
	Estados financieros separados	Enero 1, 2016

La Administración de la compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos 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.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de planta, equipos de oficina y vehículos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la planta, equipos de oficina y vehículos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles, contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la Sección 28 de las Niif para las Pymes "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de planta, equipos de oficina y vehículos:

La compañía ha determinado el valor justo de planta, equipos de oficina y vehículos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Clientes	13,161	24,791
Menos provisión cuentas incobrables	<u>766</u>	<u>1,147</u>
Total	<u>12,395</u>	<u>23,644</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	1,147	892
Provisión del año		714
Recuperación de deterioro	(381)	(459)
Saldo al final del año	<u>766</u>	<u>1,147</u>

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	65,245	8,396
Producción en proceso	145,809	151,183
Menos provisión por deterioro	(10,554)	(4,902)
Total	<u>200,500</u>	<u>154,677</u>

Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	4,902	18,237
Deterioro (recuperación) valor neto de realización	<u>3,652</u>	<u>(13,335)</u>
Saldo al final del año	<u>10,554</u>	<u>4,902</u>

5. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (ver Nota 17)	650,938	845,771
Anticipos a proveedores	134,612	114,153
Impuestos	16,717	12,163
Personal		100
Garantías	<u>2,600</u>	<u>2,600</u>
Total	<u>804,867</u>	<u>974,787</u>

6. PLANTA, EQUIPOS DE OFICINA Y VEHICULOS

Un resumen de planta, equipos de oficina y vehículos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria	1,249,315	1,249,315
Instalaciones en planta	386,278	386,278
Tractores	92,000	92,000
Equipos fluviales	83,416	83,416
Vehículos	14,400	24,000
Muebles y enseres	4,414	4,414
Otros equipos	7,047	7,047
Equipo de computación	5,600	5,361
Equipos de operaciones	7,260	7,260
Instalaciones	<u>1,056</u>	<u>1,056</u>
Total al costo	1,850,786	1,860,147
Menos depreciación acumulada	<u>663,764</u>	<u>648,195</u>
Planta, equipos de oficina y vehículos, neto	<u>1,187,022</u>	<u>1,211,952</u>

Los movimientos de planta, equipos de oficina y vehículos, fueron como sigue:

Diciembre 31,.....			Diciembre 31,
	2014	Adiciones	Bajas y/o ajustes	2013
 (en U.S. dólares).....			
Movimiento del costo:				
Maquinaria	1,249,315			1,249,315
Instalaciones en planta	386,278			386,278
Tractores	92,000			92,000
Equipos fluviales	83,416			83,416
Vehículos	14,400		9,600	24,000
Muebles y enseres	4,414			4,414
Otros equipos	7,047			7,047
Equipo de computación	5,600	239		5,361
Equipos de operaciones	7,260			7,260
Instalaciones	<u>1,056</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,056</u>
Total	<u>1,850,786</u>	<u>239</u>	<u>9,600</u>	<u>1,860,147</u>
Movimiento de la depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	648,195			521,705
Depreciación del año	<u>15,569</u>			<u>126,490</u>
Saldo al final del año	<u>663,764</u>			<u>648,195</u>
Planta, equipos de oficina y vehículos, neto	<u>1,187,022</u>			<u>1,211,952</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	159	115
Inventarios	6,334	5,091
Planta, equipos de oficina y vehículos	49,362	42,487
Obligaciones por beneficios definidos	658	658
Activos intangibles	<u>346,941</u>	<u>346,941</u>
Total	<u>403,454</u>	<u>395,292</u>

8. VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Promérica, operación No. 010100023010, préstamo sobre firmas y prenda industrial, a una tasa de interés anual del 9,76%, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2015.	<u>50,475</u>	<u>45,740</u>
Total	<u>50,475</u>	<u>45,740</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	341,419	394,948
Partes relacionadas (ver Nota 17)	359,179	8,899
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	31,081	12,833
Sueldos	120,253	124,229
Impuestos	15,474	11,802
Liquidaciones de empleados		3,542
Anticipos de clientes	95,639	102,587
Juan Redrobán	101,175	101,876
Jacqueline Giler	16,419	16,419
Jenny Aguilar	900	2,299
Blue Tower Soluciones Eco	600	600
Garisa S. A.	170,233	158,207
Tecnie Cia. Ltda.	1,092,168	596,641
Arriendo y guardiana	11,581	4,230
Otros	<u>61,487</u>	<u>69,720</u>
Total	<u>2,417,608</u>	<u>1,608,832</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	5,867	12,256
Décimo cuarto sueldo	7,955	7,427
Fondo de reserva	763	88
Total	<u>14,585</u>	<u>19,771</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Banco Promérica, operación No. 010100023010, préstamo sobre firmas y prenda industrial, a 5 años plazo, con vencimientos mensuales hasta noviembre del año 2017, a una tasa de interés anual del 9,76%.	<u>111,792</u>	<u>162,267</u>
Total	<u>111,792</u>	<u>162,267</u>

El préstamo otorgado por el banco Promérica fue garantizado con garantía prendaria sobre la maquinaria de la compañía, ubicada en la represa Daule Peripa por US\$. 735.452.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	2,990	2,990
Bonificación por desahucio	<u>2,282</u>	<u>2,282</u>
Total	<u>5,272</u>	<u>5,272</u>

Jubilación Patronal. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 4 %.

Los movimientos de jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	2,990	4,805
Movimiento del año	-	<u>(1,815)</u>
Saldo al final del año	<u>2,990</u>	<u>2,990</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

Los movimientos de bonificación por desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	2,282	2,284
Movimiento del año	-	(2)
Saldo al final del año	2,282	2,282

13. IMPUESTOS A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros	(352,888)	(359,940)
Más:		
Gastos no deducibles	19,050	8,736
Pérdida tributaria	(333,838)	(351,204)
Anticipo calculado (1)	14,702	10,250

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), 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.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	10,250	18,860
Provisión	14,702	10,250
Pagos y/o compensaciones	(10,250)	(18,860)
Saldo al final del año	14,702	10,250

ASPECTOS TRIBUTARIOS

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, 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 la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

Ingresos Gravados

Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana y por lo tanto gravados con el Impuesto a la Renta los provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

Si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

La ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones, será considerada como ingreso gravado con el Impuesto a la Renta. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

Los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles no estarán gravados con Impuesto a la Renta, siempre que no realicen una actividad empresarial y los constituyentes o beneficiarios no sean residentes en paraísos fiscales.

Los rendimientos por depósitos a plazo fijo pagados por las instituciones financieras nacionales a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija realizadas por sociedades, se encuentran gravados con Impuesto a la Renta.

Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", tendrán una exoneración de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de Gastos

No será deducible el gasto por depreciación de activos revaluados.

Las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país, tendrán una deducción del 150% adicional por un período de dos años.

Se establecen nuevas condiciones para la eliminación de los créditos incobrables.

Mediante reglamento se establecerán límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, en los casos y condiciones determinados en el Reglamento.

No serán deducibles las pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Utilidad en la Enajenación de Acciones

El cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital será como sigue:

- El ingreso gravable será el valor real de la enajenación.
- El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

Tarifa de Impuesto a la Renta

La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, no obstante la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Se establece un Impuesto Único para el sector bananero que oscila entre 1.25% y 2%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:

- El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá tomar en cuenta el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto en el rubro del activo y como en el patrimonio.

Se excluyen del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a los Activos en el Exterior.- Se establece como hecho generador de este impuesto a la "tenencia de inversiones en el exterior".

Impuesto a la Salida de Divisas.- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del ISD únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social.- El capital social de la compañía está constituido por 400 participaciones de US\$. 1,00 cada una.

Aportes para futura capitalización.- Constituyen valores comprometidos por los socios de la compañía, los mismos que serán destinados para aumentar el capital social de la empresa.

Resultados acumulados por adopción de las Niif.- Incluye valores resultantes de los ajustes originados por la adopción de las Niif. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un resumen de ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados por adopción de las Niif, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Regulación saldo de inventarios por deterioro	(80,100)	(80,100)
Regulación saldo de producción en proceso	(293,401)	(293,401)
Regulación saldos de depreciaciones planta, equipos de oficina y vehículos	(90,150)	(90,150)
Regulación saldo provisión jubilación patronal	(5,147)	(5,147)
Regulación saldo bonificación por desahucio	(2,142)	(2,142)
Regulación saldo activos intangibles	(1,521,295)	(1,521,295)
Baja cuenta por cobrar José Zavala	(9,281)	(9,281)
Impuestos diferidos	<u>330,358</u>	<u>330,358</u>
Total	<u>(1,671,158)</u>	<u>(1,671,158)</u>

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de ingresos por actividades ordinarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de mercaderías	161,612	236,052
Prestación de servicios	<u>9,600</u>	<u>1,887</u>
Total	<u>171,212</u>	<u>237,939</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas, reportados en los estados financieros, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
<u>Gastos de administración:</u>		
<u>Gastos de personal:</u>		
Sueldos y beneficios sociales	69,641	94,533
Aporte patronal	7,078	9,923
Honorarios profesionales	559	11,284
Servicios prestados		918
Canasta navideña	1,895	790
Otros	<u>227</u>	<u>1,451</u>
Total gastos de personal	<u>79,400</u>	<u>118,899</u>
<u>Gastos generales:</u>		
Honorarios profesionales	39,625	44,054
Movilización	639	684
Comunicación telefónica	993	596
Internet, cable, otros	609	605
Útiles de oficinas	930	971
Arreglos y mantenimiento oficina	1,602	1,372
Arriendos	8,199	7,454
Agua, luz	573	582
Fletes, correos y envío	290	1,742
Combustibles y lubricantes	590	1,208
Intereses, multas no deducibles	35	331
Suscripciones y cuotas	2,611	6,374
Gastos legales	187	513
Depreciación	508	1,980
Gastos de viajes locales	639	921
Mantenimiento equipos	85	89
Tramites y permisos		50
Cuentas incobrables		714
Refrigerios	26	109
Suministro de limpieza	41	94
Municipio patente 1,5 x mil		34
Trámites aduaneros		281
Fundas muestras		77
Misceláneos generales	<u>189</u>	<u>756</u>
Total gastos generales	<u>58,371</u>	<u>71,591</u>
Total gastos de administración	<u>137,771</u>	<u>190,490</u>

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Gastos de venta:		
Gastos de personal:		
Sueldos y beneficios sociales	37,735	
Bonificación	4,374	
Comisiones	7,200	(3,500)
Transporte		1,110
Viáticos	<u>40</u>	<u>182</u>
Total gastos de personal	<u>49,349</u>	<u>(2,208)</u>
Gastos generales:		
Comunicaciones	9	150
Útiles de oficina	92	
Fletes, correos, envió	2,221	3,438
Intereses multas no deducible	1,290	218
Suscripción y cuotas	1,968	1,128
Gastos de gestión	14	136
Gasto legales	560	
Promoción y publicidad		1,555
Gastos de viajes locales	394	369
Gastos de viajes al exterior	1,800	1,340
Gastos de exportación	12,281	7,357
Muestras		1,135
Alquiler y maquinarias	241	188
Análisis de muestras	690	4,563
Otros	<u>19</u>	<u>252</u>
Total gastos generales	<u>21,579</u>	<u>21,829</u>
Total gastos de ventas	<u>70,928</u>	<u>19,621</u>

17. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre partes relacionadas constituyen préstamos efectuados por los socios de la compañía, a ser utilizados en capital de trabajo.

Las transacciones efectuadas entre partes relacionadas se realizaron en condiciones pactadas entre las partes.

Un detalle de saldos entre partes relacionadas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Pedro Luis Cornejo Hidalgo	404,175	404,175
Catalisa S. A.		194,833
Mauricio Robalino	50,369	50,369
Ponce Yépes Cía. De Comercio	67,026	67,026
Miguel Andrés Orellana	67,026	67,026
Vito Nelson Muñoz Ugarte	33,711	33,711
Gladys Cynthia Salgado	<u>28,631</u>	<u>28,631</u>
Total	<u>650,938</u>	<u>845,771</u>

Diciembre 31,
2014 2013
(en U.S. dólares)

Cuentas por pagar:

Pedro Luis Cornejo Hidalgo	616	8,899
Catalisa S. A.	<u>358,563</u>	-
Total	<u>359,179</u>	<u>8,899</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 15, 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Directorio de la compañía en Abril 14 del 2015 y serán presentados a los señores Socios y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.