



panamerican & asociados co.

ENCALEGA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ENCALEGA S.A

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 20

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

ENCALEGA S.A

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ENCALEGA S.A** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estado Situación Financiera, Estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



panamerican & asociados co.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **ENCALEGA S.A** 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).





panamerican & asociados co.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ENCALEGA S.A** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
27 Abril de 2015



panamerican & asociados co.

ENCALEGA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2013	2014
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	221.119,00	122.000,00
Activos financieros	B	190.517,44	271.101,11
Inventarios	C	15.740,94	36.097,33
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	122,02	4,25
Activos por Impuesto Corriente	E	56.307,78	91.230,05
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		483.808,74	521.780,20
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	K	584.904,01	627.891,83
Otros activos no corrientes	N	1.020,00	0,00
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		586.824,01	627.891,83
TOTAL DE ACTIVO		1.070.632,75	1.149.672,03
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	313.743,90	91.030,64
Obligaciones con instituciones financieras	DD	0,00	1.406,78
Porción corriente de obligaciones emitidas	FF	5.833,30	0,00
Otras obligaciones corrientes	GG	119.811,09	158.805,74
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	HH	30.137,24	48.179,16
Otros pasivos financieros	I	72,91	0,00
Anticipos de clientes	JJ	718,27	2.736,31
Otros Pasivos Corrientes	KK	0,00	1.558,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		470.317,31	304.617,33
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros Pasivos No Corrientes	QQ	0,00	12.951,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	12.951,00
TOTAL PASIVO		470.317,31	317.568,33
PATRIMONIO			
Capital Social	YY	10.000,00	10.000,00
Superávit por valuación propiedades, planta y equipo		-39.436,08	-39.436,08
Utilidad/pérdidas Acumulada		443.747,30	614.389,73
Utilidad del Ejercicio		186.004,02	247.150,05
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		600.315,44	832.103,70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.070.632,75	1.149.672,03


Sr. Carlos Enrique Latorrerillo-Rishuan
Gerente General
RUC No. 0920929831001


Sr. Carlos Enrique Latorrerillo-Rishuan
RUC No. 0920929831001

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

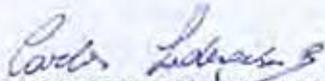
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ENCALEGA S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ventas	6.708.735,99	6.359.151,33
TOTAL VENTAS	6.708.735,99	6.359.151,33
Costo de Venta		
Costo de Venta	5.643.810,86	5.345.846,03
Utilidad Bruta en Ventas	1.064.925,13	1.013.305,30
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración y Ventas	678.408,21	597.645,18
Gastos no deducibles	73.044,71	16.504,37
Gastos Financieros	32.923,16	31.741,79
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	784.376,08	645.891,34
Utilidad Operacional	280.549,05	367.413,96
<u>Otros Ingresos /Gastos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos		10.006,72
Otros Egresos		
TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	-10.006,72
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA	280.549,05	377.420,68
(-) 15% Participación Trabajadores	-42.082,36	-56.613,10
(-) 22% Impuesto a la Renta	-52.462,67	-73.657,53
Utilidad del Ejercicio	186.004,02	247.150,05



Lcdo. Carlos Enrique Ledezma Ber Rashuan
Gerente General
I. 0914625414001



C.P.A. Nataly Sandoval
RUC No. 0920929833001

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ENCALEGA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

	2013	2014
Capital Social		
Saldo Inicial	10.000,00	10.000,00
Saldo al Final	<u>10.000,00</u>	<u>10.000,00</u>
Otras Reservas		
Revaluación Propiedad Planta y Equipo	-39.436,08	-39.436,08
	<u>-39.436,08</u>	<u>-39.436,08</u>
Utilidades/Pérdidas Acumuladas		
Saldo Inicial	192.837,71	614.389,71
Pagos de Dividendos	-18.628,97	
Transferencia de la Utilidad 2013	289.538,76	0,00
Saldo Final	<u>443.747,50</u>	<u>614.389,71</u>
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	280.549,05	177.420,68
(-) 15% Participación Trabajadores	-42.082,36	-56.613,10
(-) 22% Impuesto a la Renta	-52.462,67	-73.657,53
Saldo Final	<u>186.004,02</u>	<u>247.150,05</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>600.315,44</u>	<u>832.103,70</u>

Carlos Enrique Ledingerber Reshuan

Gerente General

014625454001

C.P.A. Nataly Sandoval

RUC No. 0910929833001

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

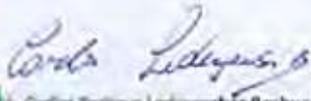
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

8



ENCALEGA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 30 EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	<u>(98.432,80)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(58.458,58)</u>
Clases de cobros por actividades de operación	<u>6.288.314,38</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.288.314,38
Clases de pagos por actividades de operación	<u>(6.274.315,83)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5.588.615,68
Pagos a y por cuenta de los empleados	-56.613,10
Otros pagos por actividades de operación	-629.087,05
Impuestos a los salarios pagados	-71.657,53
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(42.887,82)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(42.887,82)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>4.914,50</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	18.446,70
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.434,70)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 30 EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>(98.432,80)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>221.119,66</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>122.686,86</u>


 Carlos Enrique Ledergerber Beshuan
 Gerente General
 0904621454001


 C.P.A. Nataly Sandoval
 RUC No. 0970928813001

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros



ENCALEGA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

ENCALEGA S.A., (La compañía), fue constituida en el cantón Daule, provincia del Guayas el 14 de Marzo de 2007 de acuerdo a la Resolución No. 07.G.U.0001778 de la Superintendencia de Compañías e inscrita con el No. 18 del Registro Mercantil y anotado bajo el No. 1410 del Repertorio el 9 de Abril del 2007. El objetivo principal de la compañía es la venta al por menor de combustibles para automotores en Gasolineras.

CAPITAL SOCIAL.

La compañía al 31 de Diciembre del 2014, presenta un Capital Social de 5 10,000.00, con un valor nominal de \$1,00

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de



panamerican & asociados co.

Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se carga a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10 años
Equipo de Computación y Software	3 años
Vehículo y Equipos de Transporte	5 años

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo y Equipos de Transporte	20%



panamerican & asociados co.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	377.420,68
(-) 15% Participación Empleados	56.613,10
(+) Gastos No Deducibles	13.999,39
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-
Utilidad Gravable	334.806,97
Total Impuesto Causado	73.657,53
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	45.022,14
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	5.302,44
(-) Retenciones en la Fuente	16.080,33
Impuesto a la Renta por Pagar	U\$S 17.857,50



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ENCALEGA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2013	2014
A		
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:</u>		
Caja		
Caja General	20.056,02	42.039,85
Caja Chica	600,00	600,00
	<u>20.656,02</u>	<u>42.639,85</u>
Bancos		
Abilimera Cia. Cta. #000-5211179	162.117,00	79.226,59
Andino Cia. Cta. # 0000224371	4.359,03	0,00
	<u>166.476,03</u>	<u>79.226,59</u>
Tarjetas de Crédito		
Tarjeta de Crédito American Express	971,80	229,99
Tarjeta de Crédito Diners Club	5.247,52	0,00
Tarjeta de Crédito Mastercard	2.750,56	0,00
Tarjeta de Crédito Visa	5.019,76	368,00
Tarjeta de Crédito Pacifico		1.225,43
	<u>13.989,64</u>	<u>1.823,42</u>
	<u>221.119,66</u>	<u>132.686,86</u>
B		
<u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u>		
Documentos y Cuentas por Cobrar: Orosma Ito Intermorales	6.744,29	11.298,00
Otros Cuentas por Cobrar: Intermorales	176.261,85	233.433,82
Otros Cuentas por Cobrar	5.575,96	26.819,76
(-) Provisiones Cuentas incobrables	-27,64	-179,30
	<u>190.517,44</u>	<u>271.161,11</u>

1.- Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionado

Comercio del Ecuador	1.455,78	548,30
Litanto Vargas	101,05	401,79
Amparo	2.391,51	0,00
Vargas Ros Frascos	534,57	1.601,42
Corp. Sambiltonian	217,16	0,00
Kemo Cadena	0,00	1,82
Bertrando	0,00	0,20
Grupo de Bomberos	928,09	1.196,77
Martín Barón	1,29	0,00
Luzel	846,95	0,00
San Antonio (Maldonado)	4,00	4,00
Sanderson	104,28	8,00
Wilton Lora	5,00	28,34
Dimas Dimas	8,00	323,18
Municipio de Lumbazon	0,00	1.886,27
Grupo de Bomberos de Lumbazon	0,00	18,07
Recreativa	0,00	5.797,24
Manuel Riquelme	39,92	39,92
Autobus	119,00	0,00
UPS	0,01	0,02
Otros valores por recibir	0,00	13,20
Sumas por Cobrar (Intereses) - Efectivos	0,00	117,38
	6.744,29	11.296,82

2.- Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

La Chiripa Chiry S.A.	147.342,00	140.481,88
Casimiro S.A.	130,54	789,54
Globo S.A.	5.000,00	8.172,20
Casimart S.A.	10.000,00	58.100,00
Primer S.A.	15.880,30	15.880,20
	178.261,83	233.433,82

3.- Otras Cuentas por Cobrar

Anticipo de sueldos a trabajadores	5.128,06	26.281,32
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	0,00	60,11
Reservas a trabajadores	450,00	306,32
	5.578,06	26.647,75

C INVENTARIOS
Inventario Productos en Proceso

	2013	2014
	15.740,94	36.697,33
	15.740,94	36.697,33



panamerican & asociados co.

D <u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>	2013	2014
Anticipo a Proveedores Locales	0,00	4,25
Depósitos en Garantía	122,92	0,00
	<u>122,92</u>	<u>4,25</u>

E <u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	2013	2014
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	19.251,96	35.330,62
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	5.302,44	16.080,33
Anticipo Impuesto a la Renta	31.753,38	39.819,70
	<u>56.307,78</u>	<u>91.230,65</u>

K. - PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTO	DISMINUCION	SALDO AL 31/12/2014
<u>COSTO</u>				
Terrenos	182.000,00	0,00	0,00	182.000,00
Edificios	118.054,85	297.480,43	0,00	415.535,28
Construcción en curso	256.780,00	0,00	-256.780,00	0,00
Muebles y enseres	4.619,14	3.571,43	0,00	8.190,57
Maquinarias y equipos	61.671,17	13.195,89	0,00	74.867,06
Equipo de computación	8.534,38	9.106,44	0,00	17.640,82
Equipo de Oficina	2.408,66	0,00	-2.408,66	0,00
Otros Activos	8.126,78	0,00	0,00	8.126,78
	<u>642.194,98</u>	<u>323.354,19</u>	<u>-259.188,66</u>	<u>706.360,51</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Planta y Equipo	-57.290,97	21.177,71	0,00	-78.468,68
	<u>-57.290,97</u>	<u>21.177,71</u>	<u>0,00</u>	<u>-78.468,68</u>
	<u>584.904,01</u>	<u>344.531,90</u>	<u>-259.188,66</u>	<u>627.891,83</u>



panamerican & asociados co.

Ñ	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES Programas y Licencias de Computación	<u>2013</u> 1.920,00 <u>1.920,00</u>	<u>2014</u> <u>0,00</u>
OC	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR Cuentas por Pagar Proveedores Locales Farmaceutica Cia. Ltda. Cuentas Por Pagar Suhilo Otras Cuentas por Pagar	<u>2013</u> 13.980,60 - - 299.763,30 <u>313.743,90</u>	<u>2014</u> 43.013,39 40,93 63,98 48.813,30 <u>91.930,64</u>
<u>]- Eventos por Pagar Proveedores Locales</u>			
	Ala Seguros S.A.	234,89	234,89
	Armando Zurita Betty Cecilia	10.401,19	10.401,19
	Cris Rodriguez Ivan Guillermo	202,50	202,50
	Ferropiosa S.A.	1.151,91	1.151,91
	Felarez S.A.	71,04	0,00
	Fonca Godoy Josselyn Mariana	122,00	0,00
	Productos Metalurgicos S.A.	1.301,27	825,14
	Ricelli Delgado Andrés Gonzalo	313,94	0,00
	ARMACENES ADAM ELSAID CIA. LTDA.	0,00	2.530,16
	SAJAS MORALES SUI	0,00	111,27
	FRANCISCA JARA RIVERA EMILIO	0,00	33,00
	SANCAYALMA ALEJANDRO PEDRO	0,00	660,40
	EMPRESA DE TELEVISION SATTELITE S.A.	0,00	142,40
	POV ECUADOR S.A.	0,00	799,20
	MUREQ SANO MULTIRIACA S.A.	0,00	137,50
	CORPORACION FAVORITA S.A.	0,00	203,39
	IAAA CIA. LTDA.	0,00	25.521,92
	DIRCTV ECUADOR C. LTDA.	0,00	58,48
	Vélez Berjox Simón Miguel	181,86	0,00
		<u>13.980,60</u>	<u>43.013,39</u>
OD	<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u> Sobregiro Bancario	<u>2013</u> 0,00 <u>0,00</u>	<u>2014</u> 1.406,78 <u>1.406,78</u>



panamerican & asociados co.

FF	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACION EMITIDA	2013	2014
	POV, Ecuador S.A	5.833,30	0,00
		<u>5.833,30</u>	<u>0,00</u>
GG	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	2013	2014
	Con la administración tributaria	3.899,17	446,70
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	52.482,67	73.657,53
	Con el IESS	5.735,89	7.484,20
	Por beneficios de ley a empleados	15.831,81	29.804,21
	Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	42.082,36	56.513,10
		<u>119.811,09</u>	<u>158.605,74</u>
	Con la administración tributaria	2013	2014
	Renta Relación de Dependencia	789,41	0,00
	Retenciones en la fuente	3.058,03	343,89
	Retenciones IVA	73,73	102,85
		<u>3.899,17</u>	<u>446,70</u>
	Con el IESS	2013	2014
	Aporte Personal 9,35%	2.027,84	2.234,00
	Aporte Patronal 11,15%	2.529,24	2.549,24
	Aporte IECE 0,50%	113,42	118,79
	Aporte Sencillista 0,50%	113,42	118,79
	Préstamos Quinquenales	300,94	857,20
	Presidencia Hipotecarios	691,02	961,30
	Fondo de Reserva	0,00	544,28
		<u>5.735,89</u>	<u>7.484,20</u>
	Por beneficios de ley a empleados	2013	2014
	Décimo Tercer Sueldo	1.337,79	1.575,78
	Décimo Cuarto Sueldo	7.392,21	9.261,34
	Vacaciones	6.941,81	12.767,09
		<u>15.831,81</u>	<u>29.804,21</u>
HH	<u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</u>	2013	2014
	Danfod S.A.	28.610,46	28.610,46
	Wilder S.A.	1.526,78	19.383,06
	Grupa S.A.	0,00	265,82
		<u>30.137,24</u>	<u>48.179,34</u>



panamerican & asociados co.

II	<u>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</u> Intereses Acumulados por Pagar	2013 <u>72,91</u> <u>72,91</u>	2014 <u>0,00</u> <u>-</u>
JJ	<u>ANTICIPOS DE CLIENTES</u> Anticipo de clientes	2013 <u>718,27</u> <u>718,27</u>	2014 <u>2.736,31</u> <u>2.736,31</u>
KK	<u>OTROS PASIVOS CORRIENTES</u> Otros Beneficios a Trabajadores	2013 <u>0,00</u> <u>8,00</u>	2014 <u>1.558,70</u> <u>1.558,70</u>
QQ	<u>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</u> Subsidio Patronal Otros Beneficios Corrientes	2013 <u>0,00</u> <u>0,00</u> <u>0,00</u>	2014 <u>10.445,00</u> <u>2.506,00</u> <u>12.951,00</u>

LL- PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	N. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Ledergerber Reshuan Carlos Enrique	2500	1,00	2.500,00
Ledergerber Reshuan Marjorie Katherine	2500	1,00	2.500,00
Ledergerber Weisson Christian	2500	1,00	2.500,00
Ledergerber Weisson Roberto	1250	1,00	1.250,00
Ledergerber Weisson Antonio Ernesto	1250	1,00	1.250,00
			<u>10.000,00</u>



ENCALEGA S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **ENCALEGA S.A** obtuvo una UTILIDAD US\$ 377,420.68

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de Encalega S.A Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Encalega S.A** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto



panamerican & asociados co.

al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entro en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de Abril 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.