

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

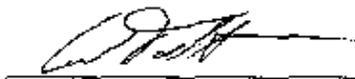
Notas a los Estados Financieros

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

<u>ACTIVO</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	283,845.53	98,850.61
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	1,518,672.05	1,583,107.99
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	228,701.27	317,931.35
Cuentas relacionadas (nota 7)	194,625.93	236,178.60
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>1,941,999.25</u>	<u>2,137,217.94</u>
Inventarios (notas 2 y 8)	2,022,264.71	1,512,925.81
Pagos anticipados	15,477.46	11,343.91
Activo por impuestos corrientes (nota 9)	18,024.21	44,779.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>4,281,611.16</u>	<u>3,805,117.51</u>
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 10)	383,268.66	374,196.09
Inversiones en asociadas	600.00	600.00
Otros activos	39,076.95	37,172.95
TOTAL ACTIVO	<u><u>4,704,556.77</u></u>	<u><u>4,217,086.55</u></u>

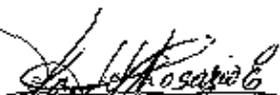
Ver notas a los estados financieros



Presidente
 Representante Legal



Gerente General
 Representante Legal



Contadora

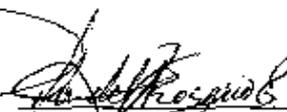
CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	305,968.31	255,424.48
Cuentas por pagar (nota 12)	2,038,745.44	2,090,227.40
Beneficios a empleados (nota 13)	98,891.44	76,367.27
Pasivo por impuestos corrientes (nota 14)	134,020.10	12,061.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2,577,625.29</u>	<u>2,434,080.70</u>
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 15)	<u>14,838.67</u>	<u>10,585.22</u>
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 11)	<u>442,707.69</u>	<u>372,564.95</u>
TOTAL PASIVO	<u>3,035,171.65</u>	<u>2,817,230.87</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 16)	200,400.00	200,400.00
Aportes para futuras capitalizaciones	266,093.03	266,093.03
Reserva legal	4,330.83	4,330.83
Resultados acumulados	930,425.17	708,970.97
Resultado del ejercicio	268,136.09	220,060.85
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,669,385.12</u>	<u>1,399,855.68</u>
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,704,556.77</u>	<u>4,217,086.55</u>

Ver notas a los estados financieros

		
_____ Presidente Representante Legal	_____ Gerente General Representante Legal	_____ Contadora

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

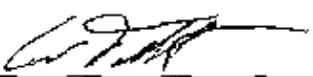
Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	11,286,186.03	10,075,754.18
Costos de venta y producción	9,326,407.42	8,554,963.04
UTILIDAD BRUTA	1,959,778.61	1,520,791.14
Otros ingresos	43,196.08	25,596.84
<u>Gastos:</u>		
Gasto administrativo y operativo	1,500,195.68	1,166,959.59
Gastos financieros	67,651.65	46,560.31
TOTAL GASTOS	1,567,847.33	1,213,519.90
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	435,127.36	332,868.08
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	65,269.10	49,930.21
<u>Impuestos a las ganancias:</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	101,722.17	62,877.02
RESULTADO DEL EJERCICIO	268,136.09	220,060.85

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Gerente General
Representante Legal



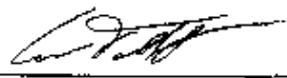
Contadora

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	200,400.00	200,400.00
Saldo final	<u>200,400.00</u>	<u>200,400.00</u>
<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	266,093.03	266,093.03
Saldo final	<u>266,093.03</u>	<u>266,093.03</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	4,330.83	4,330.83
Saldo final	<u>4,330.83</u>	<u>4,330.83</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	708,970.97	525,403.82
Transferencia del resultado del ejercicio	220,060.85	183,567.15
Ajuste por jubilación patronal, 2013	1,393.35	-
Saldo final	<u>930,425.17</u>	<u>708,970.97</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	220,060.85	183,567.15
Transferencia a resultados acumulados	-220,060.85	-183,567.15
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	435,127.36	332,868.08
Participación a trabajadores	-65,269.10	-49,930.21
Impuesto a la renta causado	<u>-101,722.17</u>	<u>-62,877.02</u>
Saldo final	<u>288,138.09</u>	<u>220,060.85</u>
TOTAL	<u>1,669,385.12</u>	<u>1,399,855.68</u>

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Gerente General
Representante Legal



Contadora

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	11,524,600.80	9,228,706.94
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-11,264,308.44</u>	<u>-9,340,423.25</u>
Efectivo generado en las operaciones	260,292.36	-111,716.31
Intereses pagados	-67,851.65	-39,561.98
Impuesto a la renta pagado	20,236.38	-62,877.02
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>212,877.09</u>	<u>-214,155.31</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedad, planta y equipos	-160,148.74	-169,878.00
Ventas de propiedad, planta y equipos	11,580.00	-
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-148,568.74</u>	<u>-169,878.00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo	50,543.83	-
Deuda a largo plazo	70,142.74	-
Emisión de obligaciones	-	450,000.00
Obligaciones financieras, neto	-	-56,800.00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>120,686.57</u>	<u>393,200.00</u>
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	184,994.92	9,166.69
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	98,850.61	89,683.92
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>283,845.53</u>	<u>98,850.61</u>

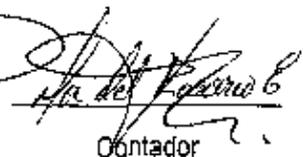
Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Gerente General
Representante Legal



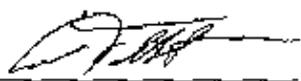
Contador

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	435,127.36	332,868.08
Ajustes por:		
Baja de inventarios	161,955.64	-62,926.01
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	139,496.17	80,975.60
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	5,646.80	3,535.54
Gastos financieros	67,651.65	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	809,877.62	354,453.21
Disminución / aumento en cuentas por cobrar corto plazo	153,866.02	-699,510.29
Disminución en cuentas relacionadas por cobrar	41,552.67	-
Aumento / disminución en inventarios	-671,294.54	97,230.00
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-51,481.96	142,710.77
Disminución en activo por impuestos corrientes	26,755.03	-
Aumento en pagos anticipados	-4,133.55	-
Aumento en otros activos corrientes	-	-6,600.00
Aumento en otros activos no corrientes	-1,904.00	-
Disminución en beneficios a empleados corto plazo	-42,744.93	-
Efectivo proveniente de actividades operativas	260,292.36	-111,716.31
Intereses pagados	-67,651.65	-39,561.98
Impuestos pagados	20,236.38	-62,877.02
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO ACTIVIDADES OPERATIVAS	212,877.09	-214,155.31

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Gerente General
Representante Legal



Auditor

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 7 de agosto del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de septiembre del mismo año de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, mediante escritura pública y tiene por objeto social dedicarse a la importación, distribución y comercialización de todo tipo de alimentos, en su estado natural o procesado.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Gerencia de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la compañía continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras y las inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

e. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la compañía. Para propósitos de la presentación del estado de flujos de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en el estado de resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y las obligaciones financieras representan los pasivos financieros de la compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de las obligaciones financieras se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

f. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor de entre las dos. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la compañía es el del método de costo promedio ponderado.

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

g. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, son registradas a su valor razonable. Los costos menores de mantenimiento y reparación se cargan a las operaciones del año. Cuando se venden o se dan de baja propiedades, plantas y equipos se elimina el costo y depreciación acumulada, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	<u>VIDA UTIL (AÑO)</u>
Maquinarias	10
Cámara de frío	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Herramientas	10
Perchas	10
Central telefónica	10
Purificador de agua	10
Adecuaciones	5
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

h. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

i. Beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

m. Norma Internacional de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016
- Mejoras (ciclos 2012 - 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2014, fue de 3.67%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Caja	U.S.\$	21,680.65	21,212.17
Bancos		262,164.88	77,638.44
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>283,845.53</u>	<u>98,850.61</u>

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Clientes	U.S.\$	1,552,088.00	1,616,523.94
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		33,415.95	33,415.95
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,518,672.05</u>	<u>1,583,107.99</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito, todas estas se cobran en la fecha de vencimiento.

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>VENTAS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CREDITOS</u>	
Bioalimentos CIA. LTDA.	U.S.\$ 236,178.80	2,331,674.81	2,373,227.48	194,625.93

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a facturación por compra de productos.

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Productos terminados	U.S.\$	1,283,386.25	1,044,747.90
Inventario en proceso - empacados		1,727.55	-
Importaciones en tránsito		719,156.27	459,610.99
Otros inventarios		17,994.64	8,566.92
TOTAL	U.S.\$	2,022,264.71	1,512,925.81

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de activo por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
IVA 12% pagado bienes y servicios	U.S.\$	15,948.49	28,494.81
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)		<u>2,075.72</u>	<u>16,284.43</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>18,024.21</u>	<u>44,779.24</u>



CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

Saldo inicial 31/12/2012	U.S.\$	445,865.00
(+) Adiciones		171,575.00
(-) Ventas y ajustes		1,696.00
(-) Depreciaciones		241,547.91
Saldo final 31/12/2013		<u>374,196.09</u>
(+) Adiciones		160,148.74
(-) Ventas y bajas		33,932.00
(-) Depreciaciones		117,144.17
Saldo final 31/12/2014	U.S.\$	<u>383,268.66</u>

La administración de la compañía revisa periódicamente la vida útil de sus propiedades, plantas y equipos con la finalidad que sean consistentes con el beneficio económico y con las expectativas de vida útil. En opinión de la Gerencia, no existe evidencia de deterioro del valor contable de las propiedades, plantas y equipos mantenidas por la compañía al 31 de diciembre del 2014

Al 31 de Diciembre del 2014, la empresa mantiene seguros de sus propiedades, plantas y equipos.



CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda del período 2014 y 2013, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
<u>CORTO PLAZO</u>			
Préstamos locales	U.S.\$	20,301.97	135,926.15
Emisión de obligaciones		281,250.00	112,500.00
Intereses		4,416.34	6,998.33
Total corto plazo		305,968.31	255,424.48
 <u>LARGO PLAZO</u>			
Préstamos locales		17,707.69	35,064.95
Emisión de obligaciones		426,000.00	337,500.00
Total largo plazo		442,707.69	372,564.95
TOTAL PRESTAMOS	U.S.\$	<u>748,676.00</u>	<u>627,989.43</u>

Préstamos locales

El préstamo con el Produbanco por U.S.\$ 38,009.66 tiene vencimiento hasta octubre del 2016, con la tasa de interés efectiva del 11.23%.

Se encuentra garantizado por prenda comercial.

Emisión de obligaciones

En octubre del 2013, la Superintendencia de Compañías según Resolución No. SC.IMV.DAYR.G.13.0005955 dispone la inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la compañía, como emisor privado del sector no financiero; y, aprueba la emisión de obligaciones hasta por un monto de U.S.\$ 1,000,000.00, amparada con garantía general, a una tasa anual del 8.5% anual por cuatro años. Los intereses y el capital son pagaderos trimestralmente.

CDRPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Proveedores locales	U.S.\$	38,642.00	33,432.82
Proveedores del exterior		1,988,183.05	1,973,878.28
Acreedores varios		11,920.39	82,916.30
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>2,038,745.44</u>	<u>2,090,227.40</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	2,096.22	28,072.87	28,727.98	2,751.33
Décima cuarta remuneración		4,261.03	10,753.04	10,909.27	4,417.26
Vacaciones		13,429.27	7,340.60	13,846.52	19,936.19
Fondo de reserva		810.90	3,627.40	3,034.99	218.49
Aportes al IESS		5,839.64	79,214.11	79,674.54	6,300.07
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		49,930.21	49,930.21	65,269.10	65,269.10
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>76,367.27</u>	<u>178,938.23</u>	<u>201,462.40</u>	<u>98,891.44</u>

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	1,969.85	49,859.60	59,563.35	12,673.60
Retención en la fuente		3,898.53	53,581.68	65,360.21	15,677.06
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		6,193.17	86,107.35	93,021.36	13,107.18
Retención en la fuente relación de dependencia		-	249.39	304.83	55.44
Impuesto a la salida de divisas por pagar		-	485,789.66	578,295.48	92,508.82
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		-	101,722.17	101,722.17	-
TOTAL	U.S.\$	12,061.55	776,309.85	898,268.40	134,020.10

CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	7,251.87	1,393.35	3,380.72	9,239.24
Bonificación por desahucio		3,333.35	245.81	2,511.89	5,599.43
TOTAL	U.S.\$	10,585.22	1,639.16	5,892.61	14,838.67

El gasto del año 2014 de jubilación patronal es de U.S.\$ 1,987.37 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 2,266.06, la provisión se hizo tomando como base el estudio actuarial de la compañía Logarilmo Cia. Ltda. del ejercicio económico 2014

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

<u>SOCIOS</u>	<u>No.</u> <u>PARTICIPAC.</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE</u> <u>C/PARTICIP.</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
Molestina Bruzzone Omar Fabricio	64,128	0.320	Ecuatoriana	1.00	64,128.00
Pronipote S. A.	65,130	0.325	Ecuatoriana	1.00	65,130.00
Reñoso Cuyo Yolanda Indelira	40,080	0.200	Ecuatoriana	1.00	40,080.00
Talbot Arleaga Carlos Luis	31,062	0.155	Ecuatoriana	1.00	31,062.00
TOTAL	200,400	100.00			200,400.00

Los socios de la compañía son de nacionalidad ecuatoriana.



CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$ 435,127.36	332,868.08
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 13)	65,269.10	49,930.21
	<hr/> 369,858.26	<hr/> 282,937.87
Más:		
Gastos no deducibles	92,516.26	2,866.78
	<hr/> 462,373.52	<hr/> 285,804.65
Utilidad gravable	462,373.52	285,804.65
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
	<hr/> 101,722.17	<hr/> 62,877.02
Impuesto a la renta causado (nota 14)	101,722.17	62,877.02
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	72,809.40	62,823.37
	<hr/> 28,912.77	<hr/> 53.65
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado.	28,912.77	53.65
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	72,809.40	62,823.37
Menos:		
Refunciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)	87,513.46	75,539.59
	<hr/> 16,284.43	<hr/> 3,622.06
Crédito tributario de años anteriores (nota 9)	16,284.43	3,622.06
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$ <u>2,076.72</u>	<u>16,284.60</u>

Los estados financieros de CORPORACIÓN DÉLICO CIA. LTDA., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico 2014. De acuerdo con las 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 anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 3 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan, son de propiedad exclusiva de la compañía.

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.

22. INFORME BOLSA DE VALORES

La opinión de los Auditores Externos sobre las operaciones a través de la Bolsa de Valores, está en el Informe a la Bolsa de Valores, que se emite de forma independiente a éste informe.

