

LAFATTORIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

LAFATTORIA S.A.

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Balance general	3- 4
Estado de resultados integral	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América.

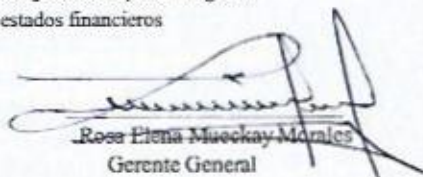
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

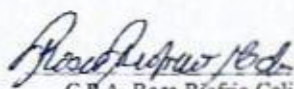
LAFATTORIA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2014 y 2013

<u>Activos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 6)	US\$ 5,401,508	1,348,145
Inversiones (nota 7)	3,000,000	0
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 8)	1,551,037	2,290,405
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 10)	4,525,359	0
Otras cuentas por cobrar (nota 9)	104,232	0
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 8)	492,542	10,366
Cuentas por cobrar, neto	5,688,086	2,280,038
Inventarios		
Suministros o materiales	174,728	34,520
Inventarios de productos terminados	466,396	194,755
Total inventarios (nota 11)	641,124	229,275
Servicios y otros pagos anticipados		
Anticipos a proveedores (nota 9)	108,450	0
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.) (nota 9)	0	125,654
Total activo corriente	14,839,169	3,983,112
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	860,108	850,090
Edificios	299,910	299,910
Construcciones en curso	477,698	14,977
Muebles y enseres	195,678	157,058
Maquinaria y equipo	289,409	413,788
Equipo de computación	81,999	56,084
Vehículos	674,139	447,449
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	553,683	270,376
Total propiedades, planta y equipo (nota 12)	2,325,258	1,968,979
Otros activos no corrientes	50,382	0
Total Activos	US\$ 17,214,809	5,952,091

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Rosa Elena Mueckay Morales
Gerente General


C.P.A. Rosa Riofrio Cali
Contadora General

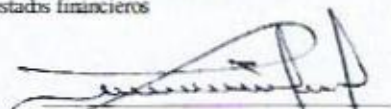
LAFATTORIA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2014 y 2013

Pasivos y Patrimonio

		2014	2013
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar			
Locales (nota 13)	US\$	1,931,916.8	1,753,293.2
Obligaciones con instituciones financieras			
Locales (nota 14)		53,025	0
Provisiones			
Locales		795,400	0
Otras obligaciones corrientes:			
Con la administración tributaria		249,212	0
Impuesto a la renta por pagar (nota 17)		356,285	511,553
Con el IESS		155,529	0
Por beneficios de ley a empleados (nota 15)		634,562	0
Participación de trabajadores (nota 15)		683,715	410,337
Dividendos por pagar (nota 20)		3,170,215	0
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (anexo 10)		43,769	0
Anticipos de clientes		3,635,222	0
Otros pasivos corrientes		2,133,731	373,194
Total pasivo corriente		13,842,580	3,048,378
Pasivo no corriente:			
Provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal		455,789	34,444
Desahucio		122,243	7,627
Total pasivo no corriente (nota 16)		578,032	42,071
Total pasivos		14,420,613	3,090,449
Patrimonio:			
Capital			
Capital suscrito y asignado (nota 18)		10,000	10,000
Reservas			
Reserva Legal (nota 19)		5,000	5,000
Reservas Facultativa y estatutarias		91,693	91,693
Resultados acumulados			
Utilida/Pérdidas acumuladas (nota 20)		0	1,356,525
Resultados del ejercicio			
Ganancias/Pérdida neta del periodo		2,687,503	1,813,689
Total patrimonio		2,794,196	3,276,908
Total Pasivos y Patrimonio	US\$	17,214,809	6,367,357

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Rosa Elena Mueckay Morales
Gerente General


C.P.A. Rosa Rofrio Cali
Contadora General

LAFATTORIA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

	2014	2013
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 21)	US\$ 31,764,010	21,416,361
Costo de Ventas	20,557,323	17,768,075
Ganancia bruta	11,206,686	3,648,286
Otros Ingresos		
Intereses financieros	4,265	0
Total otros ingresos	4,265	0
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	811,925	323,258
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	142,448	122,659
Beneficios sociales e indemnizaciones	367,727	57,854
Gastos planes de beneficios a empleados	455,371	0
Honorarios, comisiones y dictas a personas naturales	1,672,897	0
Mantenimiento y reparaciones	319,682	15,808
Publicidad	9,339	5,842
Combustibles	590,112	9,969
Seguros y reaseguros	69,331	0
Transporte	120,458	48,400
Gastos de gestión	71,607	66,381
Gastos de viaje	220,568	3,784
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	62,519	4,101
Impuestos, contribuciones y otros	55,566	34,120
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	153,872	31,650
Provisión de cuentas incobrables	492,542	
Otros gastos	1,270,624	181,790
Total gastos administrativos	6,886,591	905,616
Gastos Financieros:		
Intereses	12,530	7,091
Total gastos financieros	12,530	7,091
Total gastos (nota 22)	6,899,120	912,707
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	4,311,831	2,735,579
Participación trabajadores sobre utilidades	646,775	410,337
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta	3,665,057	2,325,242
Impuesto a la renta causado	977,553	511,553
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	US\$ 2,687,503	1,813,689

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Rosa Elena Mueckay Morales
Gerente General

Rosa Elena Mueckay Morales
C.P.A. Rosa Riofrío Calí
Contadora General

LAFATTORIA S.A.

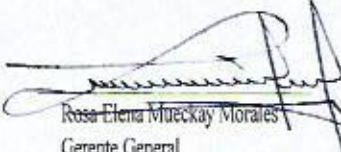
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014

		<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Ganancias Pérdidas acumuladas</u>	<u>Ganancias Pérdidas del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2013	US\$	10,000	5,000	91,693	1,356,525		1,463,218
Ganancia (Pérdida) neta						1,813,689	1,813,689
Saldo al 31 de diciembre del 2013	US\$	10,000	5,000	91,693	1,356,525	1,813,689	3,276,908
Transferencias					1,813,689	-1,813,689	0
Dividendos					-3,170,215		-3,170,215
Ganancia (Pérdida) neta						2,687,503	2,687,503
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$	10,000	5,000	91,693	-	2,687,503	2,794,196

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


 Rosa Elena Mueckay Morales
 Gerente General


 C.P.A. Rosa Riofrio Cali
 Contadora General

LAFATTORIA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 36,620,775	20,965,662
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-22,848,057	-20,775,570
Impuesto sobre la renta pagados	-977,553	-511,553
Intereses pagados (nota 22)	-12,530	-7,091
Intereses recibidos	4,265	0
Otras	-851,899	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	11,935,001	-328,553
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-356,279	-1,578,520
Otras entradas (salidas) de efectivo	-3,000,000	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-3,356,279	-1,578,520
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-4,525,359	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	-4,525,359	0
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	4,053,363	-1,907,073
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	1,348,145	3,255,217
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	US\$ <u>5,401,508</u>	<u>1,348,145</u>

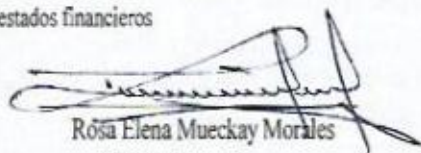
P A S A N

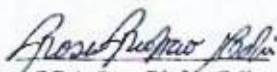
LAFATTORIA S.A.

VIENEN

<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 4,311,831	2,735,580
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	153,872	0
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	492,542	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-977,553	0
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-646,775	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	455,371	0
Total partidas conciliatorias	-522,542	0
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,221,543	0
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	21,422	0
(Incremento) disminución en inventarios	-411,850	0
Incremento (disminución) en anticipos a proveedores	-108,450	0
Incremento (disminución) en otros activos	-50,382	0
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	334,153	0
(Incremento) disminución en beneficios empleados	1,485,972	0
(Incremento) disminución en anticipos de clientes	3,635,222	0
(Incremento) disminución en otros pasivos	2,018,081	-3,064,132
Total cambios en activos y pasivos	8,145,712	-3,064,132
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ <u>11,935,001</u>	<u>-328,553</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Rosa Elena Mueckay Morales
Gerente General


C.P.A. Rosa Riofrío Cali
Contadora General

LAFATTORIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1. Información general de la compañía

LAFATTORIA S.A se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo cuarto del Cantón Guayaquil en marzo 17 del 2008 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 1438 e inscrita en el Registro Mercantil No. 5687, en marzo 20 del 2008.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$10.000.00, Número de Acciones 10.000, Valor de acción US\$1.00, Capital autorizado de US\$0.00.

Su actividad principal es servicio de alimentación complementaria.....

2. Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3. Base de presentación

Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

4. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

5. Principales políticas contables

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

b) Deudores comerciales y otros

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

d) Propiedades, plantas y equipos

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Maquinaria, y equipos de oficina	10%

e) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

f) Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

g) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. 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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se

establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de lo siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

h) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

j) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

k) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

l) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando se entrega el inventario. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

m) Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos	5,401,508	1,348,145
Total	<u>5,401,508</u>	<u>1,348,145</u>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

7. **Inversiones temporales**

La Compañía mantiene Inversiones por US\$3'000.000 que corresponden a certificados de depósitos a, 367 días plazo, a la tasa del 6.75% de interés anual, con vencimiento en agosto del 2015.

8. **Deudores comerciales**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores Comerciales	1,551,037	2,290,405
SubTotal	<u>1,551,037</u>	<u>2,290,405</u>
Menos provisión para cuentas dudosas	492,542	10,366
Total Deudores Comerciales	<u>1,058,495</u>	<u>2,280,038</u>

9. **Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos	-	125,654
Anticipos a proveedores	108,450	-
Otros	104,232	-
Total	<u>212,682</u>	<u>125,654</u>

10. **Cuentas por cobrar y pagar relacionadas**

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	4,525,359	0
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	43,769	0

11. Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Suministros y materiales	174,728	34,520
Materia Prima	466,396	194,755
Total	641,124	229,275

12. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Obras en Vehículos procesos</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2014	850,090	299,910	157,057	413,788	56,084	447,449	2,239,35
Adiciones	10,018	0	7,794	11,060	25,915	226,690	744,19
Transferencias	0	0	0	104,612	0	0	104,61
Bajas	0	0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2014	860,108	299,910	164,851	320,236	81,999	674,139	2,878,94
				320,236			
<u>Depreciación acumulada</u>							
1 de Enero del 2014	0	0	50,576	94,578	40,080	85,142	270,37
Adiciones			12,396	32,942	12,575	225,394	283,30
Bajas							
31 de Diciembre del 2014	0	0	62,972	127,520	52,655	310,537	553,68
Propiedades, plantas y equipos, neto	860,108	299,910	101,879	192,716	29,344	363,602	2,325,25

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Obras en Vehículos procesos</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2013	850,090	299,910	157,057	413,788	56,084	447,449	2,239,355
Adiciones							0
Bajas							0
31 de Diciembre del 2013	850,090	299,910	157,057	413,788	56,084	447,449	2,239,355
<u>Depreciación acumulada</u>							
1 de Enero del 2013	0	0	34,790	64,314	22,270	13,677	135,051
Adiciones	0	0	15,786	30,264	17,811	71,465	135,326
Bajas	0	0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2013	0	0	50,576	94,578	40,080	85,142	270,376
Propiedades, plantas y equipos, neto	850,090	299,910	106,481	319,210	16,004	362,307	1,968,979

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2014 fue de US\$283,307; y 2013 US\$135,326.

13. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de proveedores es como sigue:

	US\$	
	2014	2013
Proveedores	2,087,446	1,753,293

14. Cuentas por pagar Instituciones Financieras

En octubre del 2014, la Compañía efectuó la compra de 4 vehículos un detalle es el siguiente:

<u>Acreedor</u>	<u>Tipo de Préstamo</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Tasa Interés</u>	2014		2013	
					<u>Valor Préstamo</u>	<u>Saldo</u>	<u>Valor Préstamo</u>	<u>Saldo</u>
Banco Amazonas	Vehículo	15/10/2014	05/11/2015	11.23%	13,519	13,256	-	-
Banco Amazonas	Vehículo	15/10/2014	05/11/2015	11.23%	13,864	13,256	-	-
Banco Amazonas	Vehículo	15/10/2014	05/11/2015	11.23%	13,864	13,256	-	-
Banco Amazonas	Vehículo	15/10/2014	05/11/2015	11.23%	13,519	13,256	-	-
Total					54,766	53,024	-	-

15. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	US\$	
	2014	2013
Beneficios Sociales	634,562	0
Participación de Trabajadores	683,715	410,337
Total	1,318,277	410,337

16. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2014 y 2013 es el siguiente:

		US\$			
<u>Detalle</u>		<u>Saldo al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Costo</u> <u>Financiero</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación Patronal	US\$	34,444	328,607	92,738	455,789
Desahucio		7,627	96,351	18,265	122,243
Total		42,071	424,958	111,003	578,032

		US\$			
<u>Detalle</u>		<u>Saldo al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Costo</u> <u>Financiero</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Jubilación Patronal	US\$	34,444	0		34,444
Desahucio		7,627	0		7,627
Total		42,071	0	0	42,071

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).
2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.
- Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

17. Impuesto a la renta

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la pérdida contable y tributaria es la siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$	3,665,057	2,325,243
Más: Gastos no deducibles		839,400	0
Menos: Otras deducciones		61,033	0
Base imponible para impuesto a la renta		4,443,424	2,325,243
Impuesto a la Renta Causado		977,553	511,553
Menos anticipos de impuesto a la Renta		144,587	92,717
Más: saldo pendiente de pago		144,587	92,717
Menos: retenciones en la fuente		621,268	415,266
Impuesto a la Renta por pagar	US\$	356,285	96,288

18. Capital social

El capital asciende a US\$10,000.00, que está representado por 10.000 participaciones de US\$1.00., cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a:

<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
ASESORIA EMPRESARIAL RIASSEM S. A. RIASEMSA	9,900	9,900
VILLAGRAN FREIRE RICHARD AUGUSTO	100	100
Total	10,000	10,000

19. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

20. Resultados acumulados

Con fecha 22 de diciembre del 2014 se celebra la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas donde se aprueba la distribución de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2013 por el valor de \$3,170.215.

21. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron de US\$21'416,361 y US\$31'764,010, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por ventas de bienes	75,008	0
Ingresos por ventas de servicios	31,689,002	21,416,361
Total	31,764,010	21,416,361

22. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2014 y 2013, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	811,925	323,258
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	142,448	122,659
Gasto planes de beneficios a empleados	455,371	0
Beneficios sociales e indemnizaciones	367,727	57,854
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,672,897	0
Mantenimiento y reparaciones	319,682	15,808
Promoción y publicidad	9,339	5,842
Combustibles	590,112	9,969
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	69,331	0
Transporte	120,458	48,400
Gastos de gestión	71,607	66,381
Gastos de viaje	220,568	3,784
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	62,519	4,101
Impuestos, contribuciones y otros	55,566	34,120
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	153,872	31,650
Deteriorio de cuentas por cobrar	492,542	0
Otros gastos	1,270,624	181,790
Total gastos administrativos y ventas	6,886,591	905,616
Gastos financieros		
Intereses	12,530	7,091
Comisiones		
Total gastos financieros	12,530	7,091
Total gastos	6,899,120	912,707

23. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

24. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 17 del 2015.
