

**TRALICON S.A.**  
**Nota a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre de 2014**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2014</b>	<b>31 de Diciembre del 2013</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
<b>Bancos Nacionales</b>		
Banco de la Producción S.A.	19.566	56.996
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>19.566</b>	<b>56.996</b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 representan valores en efectivo disponibles en el Banco de la Producción S.A.

**2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2014</b>	<b>31 de Diciembre del 2013</b>
<b>Cientes y otras cuentas por cobrar</b>		
Cientes	972	-
Otras cuentas por cobrar (1)	72.179	92.265
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>73.151</b>	<b>92.265</b>

(1) Corresponden a préstamos otorgados a terceros los cuales no generan intereses y serán cancelados en el primer semestre del ejercicio 2014.

**3. IMPUESTOS****3.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en U. S. dólares)

	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Activos por Impuestos Corriente</b>		
Crédito Tributario por retenciones en la fuente de I.R.	51.246	38.017
Crédito Tributario por retenciones de IVA	1.773	-
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes (1)</b>	<b>53.019</b>	<b>38.017</b>
<b>Pasivos por Impuestos Corriente</b>		
IVA por Pagar	-	1.896
<b>Total Pasivos por Impuestos Corrientes (2)</b>	<b>-</b>	<b>1.896</b>
<b>Total de Activos por Impuestos Corrientes, Neto</b>	<b>53.019</b>	<b>36.121</b>

(1) Corresponden al crédito tributario de Impuesto a la Renta no compensado y que al cierre del año 2014 y 2013 no ha caducado su derecho de compensación y/o reclamo.

(2) Corresponde al IVA Cobrado en ventas del mes de diciembre del año 2013, respectivamente, que serán cancelados en el mes de enero 2014.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
Utilidad antes del Impuesto a la renta	<b>28.829</b>	<b>33.161</b>
<b>Más (menos) partidas de Conciliación :</b>		
Gastos No deducible	-	30
Amortización Pérdidas Tributarias	(7.207)	(5.004)
(-) Otras Rentas derivadas del COPCI	-	(305.402)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	272.242
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>21.622</b>	<b>(4.974)</b>
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente</b>	<b>4.757</b>	<b>-</b>
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	4.757	-
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en U. S. dólares)

Una conciliación entre el impuesto a la renta causado y la provisión por impuesto a la renta a pagar es como sigue:

	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Impuesto a la Renta Fiscal (Causado)</b>	-	-
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(27.296)	(23.950)
Crédito tributario de años anteriores	(23.950)	-
<b>Crédito tributario a favor de la empresa</b>	<b>(51.246)</b>	<b>(23.950)</b>

#### 4. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013	Tasa anual de depreciación %
<b>Propiedades de inversión</b>			
Terrenos	200.000	200.000	
Edificios	1.620.500	1.605.885	5,00%
<b>Total propiedad de inversión</b>	<b>1.820.500</b>	<b>1.805.885</b>	
(Menos) Depreciación acumulada:	(273.114)	(192.089)	
<b>Total propiedades de inversión, neto</b>	<b>1.547.386</b>	<b>1.613.796</b>	

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

<b>Costo:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldos al 1 de enero (a)	1.805.885	1.805.885
Adiciones, netas	14.615	-
<b>Saldo final</b>	<b>1.820.500</b>	<b>1.805.885</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldos al 1 de enero	(192.089)	(100.814)
Gasto del año	(81.025)	(91.275)
<b>Saldo final</b>	<b>(273.114)</b>	<b>(192.089)</b>

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en U. S. dólares)

- a) La compañía mantiene una hipoteca abierta a favor de la Corporación Financiera Nacional por un terreno y veinte y siete bodegas que se encuentran localizados Lotización Fincas Agrícolas y Vacacionales Ferias S.A. en Durán. por US\$ 1,110.000.00 en garantía al préstamo otorgado (Nota 10 numeral 1).

## 5. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Proveedores comerciales y otros cuentas por pagar, neto</b>			
Proveedores Locales	(1)	-	98.434
Otras Cuentas por Pagar		10.000	65.475
Intereses por Pagar	(2)	36.928	85.909
<b>Total Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar</b>		<b>46.928</b>	<b>249.818</b>

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes, servicios y otros.

(2) Corresponden al interés devengado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 relacionados con las obligaciones financieras que mantiene la Compañía con la Corporación Financiera Nacional, cuyo vencimiento será en febrero del 2015.

## 6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Obligaciones Financieras</b>			
Corporación Financiera Nacional	(1)	1.100.000	1.100.000
<b>Total Obligaciones Financieras</b>		<b>1.100.000</b>	<b>1.100.000</b>
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo		539.561	525.203
<b>Total Obligaciones Financieras Porción L/P</b>		<b>560.439</b>	<b>574.797</b>

(1) Mediante resolución No. CR-SM-2010-260 de fecha 29 de octubre del 2010, el Comité Regional de Crédito de la Corporación Financiera Nacional, Sucursal Mayor Guayaquil,

resolvió aprobar un crédito por US\$ 1,100.000.00 a Tralicon S.A., para capital de trabajo a una tasa de interés anual del 7,64% con vencimiento en marzo 2016, destinados a la construcción de 27 bodegas ubicado en la Lotización Fincas Agrícolas y Vacacionales Ferias S.A. en Durán.

- Este préstamo se encuentra garantizado con una hipoteca abierta sobre el terreno y las bodegas a favor de la Corporación Financiera Nacional CFN. Así también se encuentra suscrita una póliza de seguros contra incendios y líneas aliadas sobre el bien hipotecado.
- Mediante resolución No. CR-SM-2012-054 de fecha 01 de marzo del 2012, el Comité Regional de Crédito de la Corporación Financiera Nacional, Sucursal Mayor Guayaquil, resolvió aprobar la novación del crédito por el valor de US\$ 1,100.000.00 a una tasa de interés anual del 7,64% con un plazo de 1440 días (4 años) con un año de gracia en el pago de capital.

## 7. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Pasivos Acumulados</b>			
Remuneraciones Adicionales	(1)	-	1.460
Participación de Trabajadores	(2)	5.087	4.871
<b>Total Pasivos Acumulados</b>		<b>5.087</b>	<b>6.331</b>

- (1) Corresponden a las provisiones por remuneraciones adicionales de ley pendientes de pago al 31 de diciembre del 2013.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

## 8. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
<b>Préstamos accionistas</b>			
Cuentas por pagar accionistas		152.293	-
<b>Total cuentas por pagar accionistas</b>		<b>152.293</b>	<b>-</b>

---

Los saldos presentados en esta nota no generan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía

## **9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 250,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una; siendo sus accionistas CENTERTRADE S.A., el Sr. Carlos Andrade Russo y el Sr. Alejandro Minuche Henriquez con el 84,84%, el 15% y el 0,16% respectivamente que corresponden a 212.100, 37.500 y 400 acciones.

## **10. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de Diciembre del 2014, los aportes acumulados ascienden a US\$167,975 respectivamente, que serán usados para futuras capitalizaciones.

## **11. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía ha generado pérdidas acumuladas por US\$(29,161) y US\$ (39,631) respectivamente. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para mejorar el normal desenvolvimiento de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

**12. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en	
	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Alquiler de bodegas	340.453	305.402
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias (1)</b>	<b>340.453</b>	<b>305.402</b>

Corresponden al ingreso generado por el arrendamiento de 27 bodegas ubicadas en Durán Solar 18 R de la lotización Fincas Agrícolas y Vacacionales Ferias S.A.

**13. COSTO DE VENTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en	
	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Costo de ventas</b>		
Depreciación acumulada	81.025	91.275
Mantenimiento de bodegas	15.977	65.250
<b>Total costo de ventas</b>	<b>97.002</b>	<b>156.525</b>

Corresponden principalmente al gasto de depreciación de las instalaciones, mantenimiento, reparaciones de bodega.

**14. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

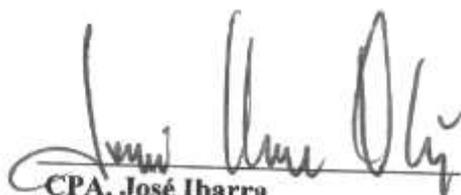
	Años Terminados en	
	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos Administrativos	125.662	27.799
Gastos Financieros	83.872	88.602
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>209.534</b>	<b>116.401</b>

- 1) Corresponden principalmente a sueldos, aportes al IESS, remuneraciones adicionales, honorarios profesionales y servicios básicos.
- 2) Corresponden a los intereses relacionados a la obligación financiera que la Compañía mantiene con la Corporación Financiera Nacional.

**15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Junio del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Atentamente,



CPA. José Ibarra  
Contador General