

ECUACAPA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

ACTIVO	Nota	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	5	2,871.58	7,055.20
Cuentas por cobrar	6	30,137.00	16,275.90
Impuestos corrientes	7	776.41	
Inventarios		-	
Total activo corriente		33,784.99	23,331.10
TOTAL ACTIVO		33,784.99	23,331.10
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,690.98	3,059.58
Obligaciones laborales	9	2,654.56	2,696.92
Total pasivo corriente		4,345.54	5,756.50
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	13,322.04	13,322.04
Total pasivo no corriente		13,322.04	13,322.04
TOTAL PASIVO		17,667.58	19,078.54
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	11	16,117.41	4,252.56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		33,784.99	23,331.10

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 César Valdivieso
 Representante Legal


 Javier Valenzuela
 Contador

ECUACAPA S.A.**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales	12	189,694.56	76,980.00
Total ingresos		189,694.56	76,980.00
COSTOS			
Costos de producción	13	172,384.20	27,896.75
Total costos		172,384.20	27,896.75
UTILIDAD OPERACIONAL		17,310.36	49,083.25
GASTOS			
Gastos de administración y ventas	14	5,445.51	31,103.72
Total gastos		5,445.51	31,103.72
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		11,864.85	17,979.53
Participación trabajadores	15	1,779.73	2,696.92
Impuesto a la renta	15	1,690.98	3,059.58
RESULTADO INTEGRAL		8,394.14	12,223.03

Las notas son parte integrante de los estados financieros

César Valdivieso
Representante LegalJavier Valenzuela
Contador

ECUACAPA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Nota	Capital social	Resultados acumulados	Resultado Integral	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012		1,200.00	(18,437.63)	3,510.66	(13,726.97)
Transferencia a resultados acumulados			3,510.66	(3,510.66)	-
Resultado integral				17,979.53	17,979.53
Saldos al 31 de diciembre del 2013		1,200.00	(14,926.97)	17,979.53	4,252.56
Transferencia a resultados acumulados	11		17,979.53	(17,979.53)	-
Resultado integral	11			11,864.85	11,864.85
Saldos al 31 de diciembre del 2014		1,200.00	3,052.56	11,864.85	16,117.41

Las notas son parte integrante de los estados financieros


César Valdivieso
Representante Legal


Javier Valenzuela
Contador

ECUACAPA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2014	2013
Efectivo provisto por clientes	175,833.46	60,704.10
Efectivo utilizado en proveedores	(140,931.57)	(39,769.32)
Efectivo utilizado en empleados	(35,249.52)	(14,001.24)
Efectivo utilizado en otros	(3,835.99)	(686.34)
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de operación	(4,183.62)	6,247.20
DISMINUCIÓN (AUMENTO) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(4,183.62)	6,247.20
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	7,055.20	808.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>2,871.58</u>	<u>7,055.20</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


César Valdivieso
Representante Legal
Javier Valenzuela
Contador

ECUACAPA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	2014	2013
Resultado Integral	11,864.85	17,979.53
Partidas de conciliación entre el resultado integral y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación		
Participación Trabajadores	1,779.72	2,696.92
Impuesto a la Renta Causado	1,690.98	3,059.58
Resultado Integral	15,335.55	23,736.03
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(13,861.10)	(16,275.90)
Disminución en beneficios empleados	(1,822.08)	(526.59)
Disminución en otros pasivos	(3,835.99)	(686.34)
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de operación	(4,183.62)	6,247.20

Las notas son parte integrante de los estados financieros


César Valdivieso
Representante Legal


Javier Valenzuela
Contador

ECUACAPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Abreviaturas:

NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
US\$	- Dólares estadounidenses

ECUACAPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

ECUACAPA S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 9 de febrero del 2011, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Portoviejo.

La Compañía tiene como objeto principal la producción, exportación e importación y comercialización de tabaco, banano, cacao, arroz, maíz, soya y otros productos agrícolas.

2. BASES DE PREPARACIÓN

ECUACAPA S.A., es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. La Compañía no ha medido otros pasivos que pudieran haberse reconocido sobre la base del valor razonable como son provisiones contingentes y pasivos por jubilación patronal e indemnización por desahucio, debido a que considera que dichas mediciones no son significativas.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **ECUACAPA S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes que se reconocen por el importe de la factura; y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones con accionistas y terceros se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3. Proveedores

Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

c. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

d. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

e. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro no han sido reconocidas en los estados financieros de la Compañía, debido a que la Administración considera que las mismas no son materiales.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

f. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

g. Capital social

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, resultados acumulados y el resultado integral del periodo.

h. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

i. Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

j. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

k. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2014 y 2013 está gravada a la tasa del 22% respectivamente. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

l. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de las Gerencias General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **ECUACAPA S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 20 días y en el caso de sus compañías relacionadas el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que tengan.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene préstamos con partes relacionadas que no generan costos por intereses, por lo tanto **ECUACAPA S.A.**, no está expuesto a este tipo de riesgo.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del Directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2014	2013
Total pasivos	17,667.58	19,078.54
Menos: efectivo	(2,871.58)	(7,055.20)
Deuda neta	14,796.00	12,023.34
Total patrimonio	16,117.41	4,252.56
Índice deuda – patrimonio ajustado	0.92	2.83

Continúa en la siguiente página...

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a los valores disponibles en:

	2014	2013
Banco	2,871.58	7,055.20
Total	2,871.58	7,055.20

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por cobrar está conformado por:

	2014	2013
Clientes locales	30,137.00	16,275.90
Total	30,137.00	16,275.90

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 los valores por impuestos corrientes comprenden créditos tributarios de IVA y Renta por US\$ 776.41

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los valores por pasivos por impuestos corrientes corresponden a:

	2014	2014
Impuesto a la renta	1,690.98	3,059.58
Total	1,690.98	3,059.58

9. OBLIGACIONES LABORABLES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	2014	2014
Participación trabajadores	1,779.72	2,696.92
Obligaciones con el IESS	874.84	-
Total	2,654.56	2,696.92

Continúa en la siguiente página...

10. PARTES RELACIONADAS

Las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprenden a:

	2014	2013
Préstamos de accionistas	13,322.04	13,322.04
Total	13,322.04	13,322.04

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital suscrito es de US\$ 1,200 y está compuesta por 1,200 participaciones de US\$ 1,00 cada una para el año 2014 y 2013.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los ingresos operacionales corresponden a:

	2014	2013
Ventas Nacionales o%	6,905.40	
Exportaciones tabaco	182,789.16	76,980.00
Total	189,694.56	76,980.00

13. COSTOS DE PRODUCCIÓN

Los costos de producción al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están conformados por

	2014	2013
Bienes	119,567.83	27,896.75
Sueldos y salarios	25,206.88	-
Beneficios IESS	10,000.28	-
Mantenimiento y reparaciones	4,120.80	-
Arriendos	3,271.43	-
Combustible	3,238.02	-
Transporte	1,500.00	-
Otros servicios	3,666.52	-
Otros bienes	1,812.44	-
Total	172,384.20	27,896.75

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos administrativos y ventas generados por la operación del negocio durante el período 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Mantenimiento y reparaciones	2,408.52	-
Combustible	-	2,790.66
Sueldos y salarios	-	12,138.60
Beneficios IESS	-	4,032.97
Arriendos	-	2,000.00
Suministro y materiales	194.60	81.38
Transporte	-	950.00
Otros bienes	2,842.39	9,110.11
Total	5,445.51	31,103.72

15. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2014 y 2013 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias respectivamente.

La conciliación tributaria preparada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Utilidad / Pérdida del ejercicio	11,864.85	17,979.53
(-) Participación trabajadores	1,779.72	2,696.92
Utilidad Gravable	10,085.13	15,282.61
Impuesto a la renta 22%	2,218.73	3,362.17
(-) Anticipo Impuesto Renta	527.75	302.59
Impuesto a la renta 22%	1,690.98	3,059.58

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe está abierto para revisión los ejercicios 2011 al 2014.

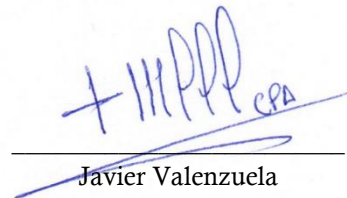
Continúa en la siguiente página...

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y el 30 de marzo del 2015, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



César Valdivieso
Representante Legal



Javier Valenzuela
Contador