

**TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD**  
**Estado de Situación Financiera**  
**30 de diciembre de 2014**  
**Expresado en dólares de los estados unidos**

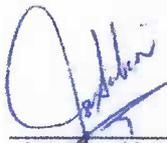
	dic-13 US\$	dic-14 US\$	NOTAS
<b>ACTIVO</b>	<b>558.152</b>	<b>551.157</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>170.808</b>	<b>170.024</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	8.844	5.448	3
ACTIVOS FINANCIEROS	153.123	146.572	
INVENTARIOS	-	-	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	-	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8.842	18.004	4
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>387.344</b>	<b>381.134</b>	
PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO	387.344	381.134	5
<b>PASIVO</b>	<b>335.031</b>	<b>308.103</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>112.941</b>	<b>117.769</b>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	85.083	79.441	6
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.532	16.940	7
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	21.326	21.388	8
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-	-	
PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>222.090</b>	<b>190.334</b>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	25.404	19.617	9
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	187.093	170.717	10
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	9.593	-	
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>223.121</b>	<b>243.054</b>	
<b>CAPITAL</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800	800	11
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO ACCIONES	-	-	
<b>APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>175.033</b>	<b>175.033</b>	
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	175.033	175.033	
<b>RESERVAS</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	
RESERVA LEGAL	-	400	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>(8.175)</b>	<b>46.888</b>	
GANANCIAS ACUMULADAS	(8.175)	46.888	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>55.463</b>	<b>19.934</b>	
GANANCIA NETA DEL PERIODO	55.463	19.934	12
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>558.152</b>	<b>551.157</b>	

  
 Jorge Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433336

  
 Elyor Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359  
 8/12/15

TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD  
 Estado de Resultados  
 30 de diciembre de 2014  
 Expresado en dólares de los estados unidos

	dic-13 US\$	dic-14 US\$	NOTAS
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.539.835</b>	<b>1.822.337</b>	<b>13</b>
VENTAS DE BIENES	1.539.835	1.816.057	
OTRAS RENTAS	-	6.280	
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>1.201.224</b>	<b>1.476.805</b>	<b>14</b>
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	762.143	881.830	
(+ ) MANO DE OBRA DIRECTA	179.706	176.024	
(+ ) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	269.375	418.951	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>338.611</b>	<b>345.532</b>	
OTROS INGRESOS	-	-	
INTERESES FINANCIEROS	-	-	
<b>GASTOS</b>	<b>257.670</b>	<b>309.104</b>	
GASTOS DE VENTAS	13.071	53.260	<b>15</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	120.262	140.761	<b>16</b>
GASTOS FINANCIEROS	55.275	79.195	
OTROS GASTOS	69.062	35.898	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION</b>	<b>80.941</b>	<b>36.427</b>	
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>(12.141)</b>	<b>(6.464)</b>	
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(13.338)</b>	<b>(11.030)</b>	
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>55.463</b>	<b>19.934</b>	

  
 Jorge Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433336

  
 Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359  
 R.10462

TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 30 de diciembre de 2014  
 Expresado en dólares de los estados unidos

	<b>SALDO US\$</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>6.575</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.822.608</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.822.608
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.712.357)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.441.409)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(270.948)
Intereses pagados	(79.195)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(24.480)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(18.701)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(18.701)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>13.237</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	10.409
Pagos de préstamos	(16.376)
Otras entradas (salidas) de efectivo	19.205
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>1.111</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>8.844</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9.955</b>
	<b>5.448</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	<b>4.507</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>36.427</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>17.728</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34.222
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(11.030)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5.464)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(52.088)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	6.551
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9.162)
(Incremento) disminución en otros activos	(25.000)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5.642)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.470
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.452
Incremento (disminución) en otros pasivos	(31.756)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>2.068</b>

  
 Jorge Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433336

  
 Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359

TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD  
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
 30 de diciembre de 2014  
 en dólares de los Estados Unidos (US\$)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS		
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800	175.033	0	(8.175)	55.463	223.121
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	400	55.063	(35.529)	19.934
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0	0	400	55.063	(55.463)	0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0	0	0	0	19.934	19.934
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800	175.033	400	46.888	19.934	243.054



Jorge Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433336



Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359

R.10482

**TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre del 2014**  
**en dólares de Estados Unidos (US\$)**

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA**

La empresa TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD es una sociedad anónima, fue constituido por escritura el tres de seis de abril del dos mil once otorgada ante el notaria trigésima del cantón Guayaquil. Su objeto social consiste en la fabricación y comercialización de paletas de madera. La dirección registrada de la compañía es en la vía el empalme km 1.5 diagonal a la distribuidora de materiales DISENSA en la ciudad de Quevedo.

En lo que respecta al desarrollo las actividades de la compañía durante el periodo 2014, estas se han llevado con normalidad.

Los estados financieros de la compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD y fueron aprobados para su emisión por los accionistas en la sesión realizada el 20 de febrero del dos mil quince.

**NOTA 2 – BASE DE ELABORACIÓN Y POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014:

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía están presentados en dólares de los estados unidos de américa (US\$), se han preparado de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de acumulación o devengo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. Debido a la subjetividad inherente del proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

**b. Reconocimiento y medición de los elementos de los Estados Financieros**

**i. Reconocimiento y medición de Activos y Pasivos**

Se reconoce un activo en el Estado de Situación Financiera cuando se determina que es probable que se obtengan beneficios económicos futuros para la compañía, y además el activo tiene un valor que puede ser medido con fiabilidad.

Se reconoce un pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando la entidad tiene una obligación como resultado de un evento pasado y se determina que el pago de esa obligación presente derivó en la salida de recursos que llevaron incorporados beneficios económicos.

Los activos y pasivos son medidos inicialmente al costo histórico.

Posterior a su reconocimiento inicial, los activos y pasivos se miden a su valor razonable con cambios reconocidos en los resultados.

Los activos se clasifican en Corrientes y No Corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Los pasivos se clasifican en Corrientes y No Corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

## **ii. Reconocimiento y medición de Activos y Pasivos Financieros**

La medición inicial de los activos y pasivos financieros se realiza al precio de la transacción incluyendo los costos asociados a dicha transacción, excepto cuando constituye una transacción de financiamiento.

Se considera una transacción de financiamiento cuando el cobro o pago se aplaza en plazos mayores a los comerciales normales o se financia a una tasa de interés, en cuyo caso, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés pactada.

Posterior a su reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, caso contrario se clasifican como activos no corrientes.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Activos Corrientes:

### **i. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez que tienen

vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Esos incluyen los depósitos a la vista mantenidos en cuentas bancarias y depósitos a plazo menor a tres meses.

**ii. Activos Financieros**

Corresponden a los montos adeudados por los clientes relacionados y no relacionadas por las ventas de servicios en el curso normal de las operaciones. Se registran al valor nominal que es equivalente al costo histórico que no devenga intereses.

**iii. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponden a los montos pagados de forma anticipada a proveedores, de los cuales se espera que se devengue el servicio en el corto plazo. Se registran al valor nominal que es equivalente al costo histórico que no devengan intereses.

**iv. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden a los importes que los clientes han retenido conforme las tasas de retención establecidas por la administración tributaria del país. El activo por impuestos corrientes se compensa con el pasivo por impuestos por pagar cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar dichos impuestos.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Pasivos Corrientes:

**i. Cuentas y documentos por pagar**

Corresponden a obligaciones de pago por los bienes o servicios adquiridos a los proveedores locales y del exterior en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

**ii. Otras obligaciones corrientes**

Corresponden a las obligaciones con la administración tributaria por impuestos retenidos por pagar, a las obligaciones corrientes mantenidas con el Instituto de Seguridad Social y la participación de los trabajadores en las utilidades. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

**iii. Otros pasivos corrientes**

Corresponden a otras obligaciones de corto plazo mantenidas con trabajadores y otros proveedores. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Activos No Corrientes:

**i. Propiedades Planta y Equipos (PPE)**

Las partidas de propiedades plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso

de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados solo cuando es probable que se generen beneficios económicos futuros asociados a la inversión, caso contrario, son registrados en las cuentas de resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registra con cargo a los resultados del año cuando no toman parte de algún otro activo, para distribuir el costo de los activos utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de la línea recta, siendo así el tiempo de vida para edificios de veinte años, para muebles y enseres diez años y para equipos de computación tres años.

La administración no considera valores residuales, debido a que se estima que el valor de realización al término de la vida útil no será significativo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Si existieren indicios de un posible deterioro del valor de las propiedades plantas y equipos, se estima y compara el valor importe recuperable de cualquier activo afectado con su valor neto en libros neto. Al 31 de diciembre del 2014 no se han presentado indicios ni de fuentes externas o internas de que se haya producido un deterioro de las propiedades plantas y equipos.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Pasivos No Corrientes:

**i. Cuentas por pagar diversas relacionadas**

Corresponden a préstamos realizado por los accionistas hacia la compañía a más de un año de plazo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses.

**iii. Reconocimiento y medición de ingresos ordinarios**

Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultados cuando este surge de un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado directamente con un incremento en los activos o con una disminución de los pasivos, y pudo determinarse su importe con fiabilidad. Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de las ventas realizadas, teniendo en cuenta las condiciones de pago acordadas con los clientes, sin incluir impuestos.

**iv. Reconocimiento y medición de gastos**

Se reconoce un Costo o Gasto en el Estado de Resultados cuando este surge de un decremento en los beneficios económicos futuros relacionado directamente con una disminución en los activos o un aumento en los pasivos y pudo determinarse su importe con fiabilidad. Los gastos en general se reconocen cuando se incurren por el

método del devengado, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**v. Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto a la renta del 22% de las utilidades gravables para el periodo fiscal del año 2014.

### NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	dic-13	dic-14
	US\$	US\$
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	8.844	5.448
CAJA	-	-
BANCOS	8.844	5.448

### NOTA 4 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	dic-13	dic-14
	US\$	US\$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8.842	18.004
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	-	2.250
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (RENTA)	8.842	15.754
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	-	-

Los activos por crédito tributario a favor de la empresa por IVA y por impuesto a la RENTA corresponden a las retenciones recibidas en ventas.

### NOTA 5 – PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO

	dic-13	dic-14
	US\$	US\$
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>387.344</b>	<b>381.134</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	387.344	381.134
TERRENOS	143.042	143.042
EDIFICIOS 5%	52.679	77.679
MUEBLES Y ENSERES 10%	11.385	11.385
MAQUINARIA Y EQUIPO 10%	175.033	175.658
EQUIPO DE COMPUTACION 33%	6.102	6.102
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL 20%	92.562	92.543
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(93.459)	(125.276)

### NOTA 6 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	dic-13	dic-14
	US\$	US\$
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	85.083	79.441
PROVEEDORES LOCALES	85.083	79.441
Ctas por Pagar Proveedores	9.096	20.813
Factoring Corpei	32.450	39.901
Factoring Logros	22.518	3.996
Factoring Ecuadescountos	21.020	10.577
Factoring EXPORCREDIT	-	4.154

Las cuentas por pagar comprenden principalmente operaciones de factoring. Durante el 2014 la empresa incremento los cupos de asignación otorgado por las instituciones especializadas en este tipo de operaciones.

### NOTA 7 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	dic-13	dic-14
	US\$	US\$
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.532	16.940
Tarjeta de crédito Bco Bolivariano	83	2.964
Tarjeta de crédito Diners	3.703	7.926
Tarjeta de crédito Visa Bco Internacional	2.746	5.406
Tarjeta de crédito Visa Bco Pichincha	-	645

Las cuentas por pagar a corto plazo con instituciones financieras corresponden a las deudas mantenidas con las entidades emisoras de las tarjetas de crédito corporativas, las misas que son utilizadas como capital de operación de manera emergente.

#### NOTA 8 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	dic-13 US\$	dic-14 US\$
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	21.326	21.388
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	456	14.361
OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	2.434	1.563
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	6.295	-
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	12.141	5.464

Comprende el impuesto al valor agregado en ventas previo la conciliación tributaria con retenciones. Las obligaciones con el IESS comprende los aportes personales retenidos a los trabajadores. La participación de trabajadores comprende el 15% de las utilidades del año 2014 por pagar a los trabajadores.

#### NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	dic-13 US\$	dic-14 US\$
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	25.404	19.617
PROVEEDORES LOCALES	25.404	19.617
Ctas y Docs por pagar largo plazo proveedores locales	-	-
Docs por pagar PORTCOLL SA	25.404	19.617
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	-

Las cuentas por pagar comprende el crédito directo otorgado por la compañía PORTCOLL para la adquisición del camión.

#### NOTA 10 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	dic-13 US\$	dic-14 US\$
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	187.093	170.717
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	187.093	170.717
Deuda L/P Corporación Financiera Nacional	156.564	117.949
Deuda L/P Banco Bolivariano	20.892	8.722
Deuda L/P Banco Pichincha	9.638	1.766
Deuda L/P Banco Amazonas	-	29.882
Deuda L/P Banco Capital	-	12.399

#### NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL SUSCRITO O ASIGNADO

	dic-13 US\$	dic-14 US\$
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800	800
ACCIONES	800	800
Jorge Sarabia Lua	480	480
Ginnio Sarabia Lua	320	320

#### NOTA 12 – RESULTADOS DEL EJERCICIO

	dic-13 US\$	dic-14 US\$
RESULTADOS DEL EJERCICIO	55.463	19.934
GANANCIA NETA DEL PERIODO	55.463	19.934

### NOTA 13 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	dic-13 US\$	dic-14 US\$
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.539.835</b>	<b>1.822.337</b>
VENTAS DE BIENES	1.539.835	1.816.057
VENTA DE BIENES IVA 0%	37.031	16.662
VENTA DE BIENES IVA 12%	1.502.804	1.799.396
OTRAS RENTAS	-	6.280

### NOTA 14 – COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

	dic-13 US\$	dic-14 US\$
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>1.201.224</b>	<b>1.476.805</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>752.143</b>	<b>881.830</b>
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMP/	22.470	105.673
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	699.692	776.158
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	20.235	-
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	9.746	-
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>179.706</b>	<b>176.024</b>
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	179.706	176.024
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>	<b>269.375</b>	<b>418.951</b>
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	32.722	34.222
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	30.230	112.454
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	102.349	127.022
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	104.074	145.253

### NOTA 15 – GASTOS DE VENTAS

	2013 US\$	2014 US\$
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>13.071</b>	<b>53.250</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5.462	7.763
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	416	507
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-	87
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	272	35
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y client	6.922	44.810
GASTOS DE VIAJE	-	48

### NOTA 16 – GASTOS ADMINISTRATIVOS

	2013 US\$	2014 US\$
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>120.262</b>	<b>140.761</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	55.492	75.312
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	8.630	10.857
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	7.753	398
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALE.	10.355	8.079
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.787	1.862
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1.621	540
COMBUSTIBLES	4.679	77
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	5.650	1.087
TRANSPORTE	653	272
GASTOS DE VIAJE	295	810
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	9.213	31.375
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTI	3.827	504
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1.188	-
DEPRECIACIONES	3.559	5.374
OTROS GASTOS	4.561	4.214
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>55.275</b>	<b>79.195</b>
INTERESES	18.587	26.702
FACTORING	36.101	49.857
OTROS GASTOS FINANCIEROS	587	2.637
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>69.062</b>	<b>35.898</b>
OTROS	69.062	35.898

#### NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de febrero del 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros sin que hayan sido revelados en las presentes notas explicativas.

  
 Jorge Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433336

  
 Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359  
 R. 10482