

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>CAUCHISACORP DEL ECUDOR S.A.</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y GANANCIAS ACUMULADAS CONSOLIDADO</b>					
<b>Para el Año que Termina el 31 de Diciembre del 2014</b>					
<b>Descripción</b>					
Ventas			871,087.40		
Costo de Ventas			779,596.00		
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>				<b>91,491.40</b>	<b>11%</b>
Gastos de Administración - Ventas y Financieros					
Gasto de Administración			95,114.33	2,861.64	
Gasto de Ventas			63.00		
Gasto Financiero			565.56		
Otros		-	167.91		
<i>Total</i>				<i>95,574.98</i>	<i>11%</i>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>				<b>- 4,083.58</b>	<b>0%</b>
Impuesto a la Renta Diferido				72.89	
Utilidad luego de Impuesto a la Renta Diferido				- 4,156.47	
Participación Trabajadores					
Impuesto a la Renta Corriente				5,598.63	
<b>Pérdida Después de Imp. Renta</b>				<b>- 9,755.10</b>	<b>-1%</b>
<b>Pérdida Liquida</b>				<b>- 9,755.10</b>	
<b>Noemí Rodríguez</b>				<b>Silvana Barrionuevo</b>	
<b>GERENTE GENERAL</b>				<b>CONTADORA</b>	

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.</b>			
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>			
<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja Bancos	6,999.44	Proveedores	5,773.11
Cuentas por cobrar	4,397.64	Préstamos	58,200.00
Provisión Cta. Incobrables	-43.98	Gastos por Pagar	5,394.75
Inventarios	1,816.36	Participación Trabajadores	
Préstamos y anticipos empleados	40.00	Compensación Salario Digno	
Impuestos anticipados	68,253.41	Obligaciones IESS e Impuestos	2,281.70
Otros Activos Corrientes			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>81,462.87</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>71,649.56</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	
Activos por Impuestos Diferidos	628.97	Desahucio	283.00
		Jubilación Patronal	2,113.23
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>628.97</b>	<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>2,396.23</b>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>74,045.79</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital Social	1,000.00
		Reservas	500.00
		Resultados 2012 - 2013	16,321.15
		Resultados 2014	-9,775.10
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,046.05</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>82,091.84</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>82,091.84</b>
	-		-
<b>Noemí Rodríguez</b>		<b>Silvana Barrionuevo</b>	
<b>GERENTE GENERAL</b>		<b>CONTADORA</b>	

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.</b>	
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</b>	
Cobros procedentes de la venta de bienes	869,457.85
Otros cobros por actividades de operación	5,752.85
Pagado a proveedores, empleados y terceros	- 869,562.23
Otros ingresos (gastos)	- 585.55
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	- 689.93
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</b>	
Adquisición / venta de activos fijos, neto	
Adquisición / Otros Activos	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en ) las actividades de inversión	
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</b>	
(Disminución) Obtención de obligaciones bancarias, neto	
Aporte en Efectivo Capital	
Efectivo neto (utilizado en) de las actividades de financiamiento	-
<b>(Disminución) Aumento del Efectivo en Caja y Bancos</b>	
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año	7,689.37
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año	- 689.93
Saldo Registrado en Libros	6,999.44
	-
Noemí Rodríguez	Silvana Barrionuevo
<b>GERENTE GENERAL</b>	<b>CONTADORA</b>



**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 - Operaciones**

CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A., fue constituida en el Ecuador el 16 de febrero del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de marzo del mismo año, cuyo objeto social principal es la innovación en los procesos de la cadena agroforestal del caucho en cualquiera de las fases y especialmente en la fase de implementación de viveros, programas de propagación.

**Nota 2 - Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (NIIF para Pymes)).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2011.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de Cauchisacorp del Ecuador S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes),

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios, Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera,

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial,

El período de crédito promedio sobre la venta bienes es de 30 días a partir de la facturación.

**2.5 Inventario**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado,

**2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**2.7 Impuestos**

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año, La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles, El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.7.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele,

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período,

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos,

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos**

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios,

## **2.8 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación,

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes, Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo,

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad,

## **2.9 Beneficios a empleados**

### **2.9.1 Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago, Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles,

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos se registrarán al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el registro de descuentos que se hayan establecido. Los ingresos agrupan cuentas que registran ventas de bienes y/o servicios inherentes a las operaciones del giro del negocio.

**2,10,1 Facturación de bienes o servicios**

Los ingresos ordinarios que proceden de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- CAUCHISA haya transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La empresa no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios pueden medirse con fiabilidad
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.11 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se conciliarán con partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Caja/Bancos	Dólares
	2014
Caja General	35.94
Caja Chica	50.00
Bancos	6,913.50
<b>TOTAL</b>	<b>6,999.44</b>

**Nota 4 – Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Forman parte del grupo de Cuentas por cobrar las siguientes:

Cuentas por Cobrar	Dólares
	2014
Cuentas y Documentos por Cobrar	4,397.64
(-)Provisión Cuentas Incobrables	- 43.98
<b>TOTAL</b>	<b>4,353.66</b>

**Nota 5 – Activos por Impuestos Corrientes**

En este rubro se sumarán las siguientes cuentas:

Impuestos Anticipados	Dólares
	2014
Crédito Tributario por Retención en la	60,889.31
Retención en la Fuente Renta Clientes	7,364.10
<b>TOTAL</b>	<b>68,253.41</b>

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 6 – Cuentas por Pagar**

Se registran dentro de este grupo los siguientes valores:

<b>Proveedores</b>	
	2014
Proveedores No Relacionales	5,773.11
<b>TOTAL</b>	<b>5,773.11</b>

<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	
	2014
Otros Préstamos	8,200.00
Anticipo Clientes	50,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>58,200.00</b>

**Nota 7 – Beneficios Empleados**

En este grupo se sumarán las siguientes cuentas:

<b>Gastos por Pagar</b>	
	2014
Sueldos por Pagar	7.43
Liquidaciones por Pagar	1,623.07
Décimo Tercer Sueldo	269.95
Décimo Cuarto Sueldo	2,458.33
Vacaciones por Pagar	1,035.77
<b>TOTAL</b>	<b>5,394.55</b>

<b>Obligaciones IESS e Impuestos</b>	
	2014
Obligaciones con el IESS	1,104.64
Obligaciones con la Adm. Tributaria	1,177.06
	<b>2,281.70</b>

**CAUCHISACORP DEL ECUADOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 - Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados**

Se genera una conciliación tributaria para liquidar el impuesto a la renta del ejercicio en curso.

<b>Pérdida del Ejercicio</b>				<b>- 4,083.58</b>
Impuesto a la Renta Diferido				72.89
Utilidad luego de Impuesto a la Renta Diferido				- 4,156.47
Participación Trabajadores				
Impuesto a la Renta Corriente				5,598.63
<b>Pérdida Después de Imp. Renta</b>				<b>- 9,755.10</b>
<b>Pérdida Liquida</b>				<b>- 9,755.10</b>

Noemí Rodríguez  
**GERENTE GENERAL**

Silvana Barrionuevo  
**CONTADORA**