

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
FABRICA LIZARDO GODOY S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Quito – Ecuador
www.proaudit.de

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ecuador@proaudit.de

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS COMPAÑÍA FABRICA LIZARDO GODOY S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía FABRICA LIZARDO GODOY S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y, con fecha 05 de Mayo de 2015, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2015 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

PROAUDIT

Ecuador

- . Debemos indicar que fuimos contratados en fecha posterior, a lo determinado en la Ley, por lo que es importante mencionar que no estuvimos presentes en la toma física de inventario en Diciembre, sin embargo hemos determinado que son razonables los valores de los activos, pasivos y patrimonio así como de los ingresos y gastos de la Compañía.
 - . Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - . Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - . Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal
 - . Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
 - . Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto.

PROAUDIT

Ecuador

Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestra auditoria de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, con la salvedad de no haber estado presentes en los inventarios del cierre, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de FABRICA LIZARDO GODOY S.A. al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, y evolución del patrimonio por el año terminado esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 1071 del Servicio de Rentas Internas de fecha 26 de diciembre del 2002, informamos que no existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
8. Este informe se emite para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía FABRICA LIZARDO GODOY S.A. y demás organismos de control, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por estas entidades.

Atentamente,



Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cía. Ltda.
Gerente General
Registro Nacional de Auditores Externos 524
Quito - Ecuador

PROAUDIT

Ecuador

BALANCE GENERAL

tubosgodoy@yahoo.com

CODIGO

NOMBRE

ACTIVOS

		2013	2014
10	ACTIVO CORRIENTE		
101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	179.799,83	102.920,50
		179.799,83	102.920,50
12	EXIGIBLE		
121	CUENTAS POR COBRAR	298635,09	397.301,51
123	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	33.198,88	28.879,62
		331.833,97	426.181,13
13	REALIZABLE		
131	INVENTARIOS	121.967,99	135.073,25
		121.967,99	135.073,25
14	PAGOS ANTICIPADOS		
141	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	98.243,40	61.132,68
143	OTROS PAGOS ANTICIPADOS	35.905,73	39.597,29
		134.149,13	100.729,97
15	TERRENO, PLANTA - EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES		
151	NO DEPRECIABLE	397.438,80	397.438,80
152	DEPRECIABLE	684.216,35	605.075,66
153	INTANGIBLES		19.000,00
		1.081.655,15	1.021.514,46
	TOTAL ACTIVOS	1.849.406,07	1.786.419,31

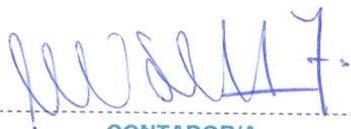
PASIVOS

21	PASIVO CORRIENTE		
211	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	-114.858,06	-43.982,87
213	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	-30.216,24
214	PROVISIONES CORRIENTES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	-15.692,71	-31.860,76
215	OBLIGACIONES PATRONALES BENEFICIOS A EMPLEADOS	-3.511,30	-3.180,29
216	IMPUESTOS FISCALES Y ASOCIADOS	-24.803,78	-18.131,98
217	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONAD	-41.665,10	0,00
218	PRESTAMOS DE TERCEROS CORRIENTES	-301.307,07	0,00
		-501.838,02	-127.372,14
22	PASIVO NO CORRIENTE		
221	OPERACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO	-708.124,31	-636.363,12
222	PRESTAMOS DE TERCEROS NO CORRIENTES	-30.000,00	-420.214,48
		-738.124,31	-1.056.577,60

PROAUDIT

Ecuador

23	PASIVO DIFERIDO		
231	INGRESOS POR REALIZAR	-37.823,25	-37.823,25
		-37.823,25	-37.823,25
	TOTAL PASIVOS	-1.277.785,58	-1.221.772,99
	PATRIMONIO NETO		
31	CAPITAL SOCIAL		
311	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	-3.000,00	-186.000,00
		-3.000,00	-186.000,00
33	RESERVAS		
331	RESERVAS DE CAPITAL	-14.239,86	-18.369,48
		-14.239,86	-18.369,48
34	SUPERAVIT		
341	OTROS RESULTADOS INTEGRALES - NIIF	-284.938,80	-284.938,80
		-284.938,80	-284.938,80
35	RESULTADOS		
351	RESULTADOS DE OPERACION	-269.441,83	-75.338,04
		-269.441,83	-75.338,04
	TOTAL PATRIMONIO NETO	-571.620,49	-564.646,32
	PASIVO + PATRIMONIO	-1.849.406,07	-1.786.419,31



CONTADOR/A



GERENTE

PROAUDIT

Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

tubosgodoy@yahoo.com

CODIGO	NOMBRE	2013	2014
INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS			
41	OPERACIONALES		
411	VENTAS DE BIENES Y MERCADERIAS		
41101	Ventas de Mercaderías - Gravadas Tarifa 12%	-1.482.982,85	-1.109.267,01
		-1.482.982,85	-1.109.267,01
412	PRESTACION DE SERVICIOS		
41201	Prestación de Servicios - Gravados Tarifa 12%	-77.358,73	-127.642,58
41202	Prestación de Servicios - Gravados Tarifa 0%	-70.147,02	-71.806,00
		-147.505,75	-199.448,58
414	REEMBOLSOS DE GASTOS		
41401	Ingresos por Reembolsos de Gastos	-12.600,00	0,00
41402	Menos: Egresos por Reembolsos de Gastos	4.617,58	1.381,98
42	INGRESOS EN ACTIVIDADES NO OPERACIONALES	-7.982,42	1.381,98
424	OTRAS RENTAS NO OPERACIONALES		
42408	Otros Ingresos Generales	-10.061,00	-20.131,77
		-10.061,00	-20.131,77
	TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	-1.648.532,02	-1.327.465,38
COSTOS			
51	COSTOS OPERACIONALES		
511	COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS		
51102	Costos de Producción y Ventas	564.159,75	413.034,81
		564.159,75	413.034,81
515	COSTOS DIRECTOS		
51501	Sueldos y Salarios Directos	88.348,20	90.517,33
51502	Componentes Salariales Directos HE	512,20	1.337,88
51503	Beneficios Sociales Directos	10.966,50	12.647,61
51504	Aporte Patronal IESS Directos	9.528,40	11.165,85
51505	Fondos de Reserva Directos	3.618,77	4.694,54
51507	Vacaciones Personal Directo.	3.296,39	3.829,19
		116.270,46	124.192,40
5160	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
51609	Servicios Públicos y Comunicaciones	9.801,44	5.300,78
		9.801,44	5.300,78
5161	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
51610	Depreciaciones de Activos Fijos	73.313,55	89.939,16
51613	Seguros Contratados	8.943,45	6.670,25

PROAUDIT

Ecuador

51614	Honorarios Profesionales	28.624,92	3.890,00
51615	Impuestos, Tasas y Contribuciones	5.371,50	3.467,74
51616	Mantenimiento y Reparaciones FABRICA	116.309,87	22.328,74
51617	Suministros y Materiales	18.648,22	7.870,32
51618	Fletes y Transportes	468,26	152,00
51619	Arrendamientos Operativos	108.000,00	108.000,00
		359.679,77	242.318,21

5162 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

51620	Gastos de Viaje y Viáticos	148,58	300,00
51621	Alimentación de Personal y Consumo Interno	9.007,55	3.903,66
51623	Servicios a Terceros Contratados	13.945,70	3.948,52
51624	Otros Costos Indirectos de Fabricación	6.347,41	5.695,76
51625	Combustible y Lubricantes	30.957,27	40.877,06
51626	Reembolso de Gastos	102,05	
51629	Mantenimiento y Reparaciones VEHICULOS	40.870,22	48.461,71
		101.378,78	103.186,71

TOTAL COSTOS

1.151.290,20 **888.032,91**

GASTOS OPERACIONALES

611 GASTOS DE VENTA

61112	Gastos de Viaje Viáticos	1.217,35	
61113	Gastos de Gestión	2.583,52	
61115	Depreciaciones	20.996,60	21.598,32
61116	Transporte Alquilado	81.193,30	113.470,00
61117	Control de Calidad		2.172,00
61118	Material de Oficina e Impresos	16,00	
		106.006,77	137.240,32

6112 GASTOS DE VENTA

61120	Gastos de Representación		145,00
61122	Servicios de Terceros Contratados	21.040,00	
61124	Honorarios Profesionales	2.785,71	
61127	Comisiones de Ventas	25.744,97	5.330,33
		49.570,68	5.475,33

612 GASTOS ADMINISTRATIVOS

61201	Sueldos y Salarios Administrativos	47.703,33	51.925,37
61202	Componentes Salariales y Horas Extras	754,00	1.732,00
61203	Beneficios Sociales Administrativos	6.506,98	7.101,63
61204	Aporte Patronal IESS - Administrativos	5.838,98	6.519,41
61205	Fondo de Reserva IESS Administrativos	2.716,54	4.364,96
61207	Vacaciones Pagadas Administrativas	1.993,59	2.235,96
		65.513,42	73.879,33

61210	Gastos de Representación DR		2.044,69
61211	Gastos de Representación Sra. Isabel		331,62
61212	Servicios Públicos y Comunicaciones	9.985,30	15.971,36
61214	Gastos de Representación Sra. Lila		776,08
61217	Seguros y Reaseguros Contratados	1.581,13	1.885,11

PROAUDIT

Ecuador

61218	Honorarios Profesionales	58.694,54	30.859,84
61219	Impuestos, Tasas y Contribuciones	8.918,49	8.380,96
		79.179,46	60.249,66
6122	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
61220	Mantenimiento y Reparaciones	305,71	48,00
61221	Gastos de Viaje y Viáticos	5.992,30	371,45
61222	Gastos de Gestión Administrativa	31.286,53	3.509,52
61223	Gastos Legales y Afines	19,08	
61224	Alimentación de Personal y Consumo Interno	833,02	357,23
61225	Materiales de Oficina e Impresos	814,22	630,62
61228	Servicios de Terceros Contratados	17.633,39	13.954,64
		56.884,25	18.871,46
6123	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
61230	Cuentas Incobrables	3.049,04	4.037,22
61231	Gastos por Caja Chica	3.662,65	3.124,38
61232	Otros Gastos Administrativos	1.797,23	4.279,18
61233	Suministros y Materiales	487,50	109,68
		8.996,42	11.550,46
62	GASTOS NO OPERACIONALES		
621	GASTOS FINANCIEROS		
62101	Intereses por Obligaciones Bancarias	75.046,59	56.266,88
62103	Gastos Bancarios	925,46	2.581,33
		75.972,05	58.848,21
622	OTROS GASTOS		
62202	Gastos No Deducibles Administrativos	406,21	3.897,76
62206	Gastos No Deducibles de Operación	6.452,23	4.392,28
		6.858,44	8.290,04
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	448.981,49	374.404,81
	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	-48.260,33	-65.027,66



CONTADOR/A



GERENTE

PROAUDIT

Ecuador

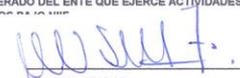
RAZÓN SOCIAL:	FABRICA LIZARDO GODDY S.A
Dirección Comercial:	YACUAMBI OE1-37 Y AV AMAZONAS
No. Expediente	152033
RUC:	1791948505001

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	CODIGO	SALDOS AL dic-13 (En US\$)	SALDOS AL dic-14 (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	950	134017,02	-76879,33	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	575842,58	-76879,33	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1597787,65	-1583238,69	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1.597.787,65		P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros Ingresos de actividades ordinarias	95010102			P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103			P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104			P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		-1083238,69	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-945873,02	1506359,36	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-945.873,02		N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202			N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203			N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204			N
Otros pagos por actividades de operación	95010205		1506359,36	N
Dividendos pagados	950103			N
Dividendos recibidos	950104			P
Intereses pagados	950105	-75.872,05		N
Intereses recibidos	950106			P
Impuestos a las ganancias pagados	950107			N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108			D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-517805,06	0	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201			P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202			N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203			N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204			P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205			N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206			P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207			N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208			P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-504.006,14		N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210			P
Compras de activos intangibles	950211	-13.798,02		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212			P
Compras de otros activos a largo plazo	950213			N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214			P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215			N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216			P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217			N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218			P
Dividendos recibidos	950219			P
Intereses recibidos	950220			P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221			D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	75879,5	0	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301			P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302			P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303			N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	40.633,33		P
Pagos de préstamos	950305			N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306			N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307			P
Dividendos pagados	950308			N
Intereses recibidos	950309			P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	35.046,17		D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401			D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	134017,02	-76879,33	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	45.782,81	179799,63	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	179799,63	102920,3	

PROAUDIT

Ecuador

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	48.420,53	37.166,54
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	97559,19	39722,79
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	94.310,15	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	3.049,04	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		39722,79 D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	430162,88	0
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-50.744,37	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	226.507,67	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-7.369,19	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-30.588,19	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	168.640,19	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	123.696,75	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808		D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810		D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	575.942,58	76.879,33
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS RESULTADOS FINANCIEROS NIIF.			
			
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL		FIRMA CONTADOR:	
NOMBRE: GODOY LOMBEIDA EDGAR		NOMBRE: JUNIA SANCHEZ FERNANDO	
CIRUC: 1700613795		RUC: 1711307064001	

FABRICA LIZARDO GODOY S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014.

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

FABRICA LIZARDO GODOY S.A. tiene más de 9 años en el Mercado Ecuatoriano y su objeto principal es la fabricación de tubos de cemento. La compañía por su objeto social puede también formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías a las que además podrá prestar servicios especializados que ellas requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades sin que esto signifique realización de actividades de consultoría. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía puede realizar toda clase de actos, contrato u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acuerdos necesarios para este fin.

POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

ESTADOS FINANCIEROS

Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Periodo de Presentación

Los Estados Financieros básicos, deben presentarse anualmente con a información comprendida entre el 1ro de Enero y el 31 de Diciembre de cada año.

ACTIVOS**Nota 1****Fondos Efectivos**

Los fondos disponibles de caja y cuentas corrientes, son aquellos que están debidamente segregados y son de disponibilidad inmediata, sin que pese sobre ellos gravamen o restricción alguna. El monto al cierre es de \$ 102.920,50

Detalle	2013	2014
Caja Chica	200,00	200,00
Banco de Guayaquil Cta. 1	181.819,30	84.929,14
Banco de Guayaquil Cta. 5	-528,99	-528,99
Banco de Guayaquil Cta. 0	-1.755,87	-242,27
Banco de Guayaquil Cta. 8 - Ahorros	65,39	65,39
Banco del Pichincha Cta. 6		18497,23
Saldo al 31/12/2013-2014	179.799,83	102.920,50

Nota 2**Cuentas por Cobrar Clientes**

Es importante anotar que hasta el 31 de diciembre de 2014, existía un valor a cobrar a clientes de \$ 406.901,04 dólares, correspondientes a una detallada lista de clientes que se detalla a continuación.

Cliente:	Valor:
ANGOS E HIJOS CONSTRUCCIONES	33.560,93
COMPAÑÍA VERDU S.A.	150.153,04
CONSORCIO HORMIVIAS	39.993,89
CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ	-8,22

PROAUDIT

Ecuador

DONOSO CONSTRUCTORES CIA. LTDA.	58.641,04
INCEI S.A.	1.457,30
ING. FERNANDO ESPINOZA	4.897,47
MARCELO VASQUEZ	0,65
NOGALES HURTADO LUIS	10,88
RAMIRO URIBE	0,04
TECNICA GENERAL DE CONTRUCCIONES S.A.	118.194,02
	SUMAN: 406.901,04
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-9.599,53
	SALDO AL 31/12/2014 397.301,51

Nota 3

Otras Cuentas por Cobrar

Son cuentas por cobrar que no corresponden al giro de la Compañía, por un valor de \$ 28.879,62 USD que corresponden básicamente a:

Detalle	2013	2014
Préstamo Empleados	1.306,58	734,93
Anticipo Empleados	229,03	429,42
Cuentas por Cobrar SRI	31.663,27	27.715,27
Saldo al 31/12/2013-2014	33.198,88	28.879,62

Nota 4

Inventarios

Corresponde a detalle de la mercadería en almacén y materia prima que se muestran a los valores de:

Detalle	2013	2014
Inventario de Materias Primas	22.839,22	34.794,57
Inventario de Producto Terminado - Madera en Almacén	99.154,20	98.070,74
Inventario de Productos en Proceso	-25,43	2.207,94
Saldo al 31/12/2013-2014	121.967,99	135.073,25

Nota 5**Activos por impuestos corrientes**

Corresponde al Impuesto al Valor agregado como crédito tributario, así como también los saldos por retenciones del ejercicio corriente de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	2013	2014
Crédito Tributario IVA	9.178,98	-493,52
Anticipo Impuesto a la Renta Fiscal	7.235,42	
Retenciones en la Fuente Recibidas	22.627,58	18.712,01
Retenciones de IVA Recibidas	40.288,11	23.726,63
Retenciones Transferencia al Exterior	18.913,31	19.187,56
Saldo al 31/12/2013-2014	98.243,40	61.132,68

Nota 6**Otros pagos anticipados**

Son los correspondientes a anticipos que se han hecho a proveedores de materiales por un valor de \$ 39.597,29 según el siguiente detalle:

Proveedor	2013	2014
ANDA GUERRERO LEONIDAS IGNACIO	1.508,91	752,17
CISNEROS ARTIEDA LEONIDAS IGNACIO	22,60	
CISNEROS ARTIEDA MARTHA		337,62
COPETO CIA. LTDA.	65,31	65,31
FRED EDUARDO LARREATEGUI RUSSO	334,32	334,32
GODOY LOMBEIDA EDGAR IGNACIO	3.602,52	6.802,52
GODOY LOMBEIDA ISABEL GILDA DE LOURDES	2.601,35	2.601,35
GODOY LOMBEIDA LILA ALBA	53,17	53,17
GALO EDUARDO		218,35
GALO ZAPATA		3,01
JOSE DANIEL		455,18
LEONARDO CASA	3.950,00	3.950,00
LUIS MORAN	647,87	647,87
MARCO ANTONIO YANCOVICH GOMEZ	2.059,80	1.152,00
MAXDRIVE S.A.	315,31	

PROAUDIT

Ecuador

MOTRANSA C.A.	855,33	855,33
ORLY CRISTHIAN		35,45
PEREZ CORDOVA MIGUEL ANGEL	19.103,75	19.103,75
RAMOS VIDAL LUIS LEONCIO - ARQUITECTO	625,00	625,00
SEGUNDO FERNANDO	160,49	160,49
TAMAYO JARAMILLO CRISTHIAN		844,40
TAYRON SALOMON MACIAS		600,00
Saldo al 31/12/2013-2014	35.905,73	39.597,29

Nota 7

Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos de propiedad de la compañía han sido registrados al valor determinado luego de restar la respectiva depreciación de cada bien, cuyo detalle se encuentra a continuación:

DETALLE	2013		2014	
	VALOR NETO		VALOR NETO	
TERRENOS		397.438,80		397.438,80
Edificios e Instalaciones - Costo	17.067,14	15.035,00	17.067,14	14.708,12
(-) Deprec. Acum. Edificios e Instac.	-2.032,14		-2.359,02	
Maquinarias y Equipos Industriales - Costo	538.811,17	475.747,44	569.239,74	456.337,97
(-) Deprec. Acum. Maquin. Equi. Industr.	-63.063,73		-112.901,77	
Muebles y Enseres - Costo	5.122,20	4.124,00	5.122,20	3.709,28
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-998,20		-1.412,92	
Equipos de Oficina - Costo	1.568,55	1.126,49	1.568,55	1.063,61
(-) Deprec. Acum. Equipos de Oficina	-442,06		-504,94	
Vehiculos - Costo	289.288,56	184.036,02	289.288,56	126.357,42
(-) Deprec. Acum. Vehiculos	-105.252,54		-162.931,14	
Equipos de Computación y Perifer - Costo	14.058,49	2.563,93	16.026,71	1.315,79
(-) Deprec. Acum. Equi. De Comput. Y Perif.	-11.494,56		-14.710,92	
Otros Activos Fijos - Costo	2.589,56	1.583,47	2.589,56	1.583,47
(-) Deprec. Acum. Otros Activos Fijos	-1.006,09		-1.006,09	
Otros Activos Intangibles				19.000,00
Saldo al 31/12/2013-2014		1.081.655,15		1.021.514,46

PASIVOS**Nota 8****Cuentas por Pagar Proveedores**

El valor de \$ 39,216.33 corresponde a una detallada lista de proveedores de bienes y servicios que se muestra a continuación:

Proveedor	2013	2014
ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR		16.841,64
ACUÑA CASTRO OSWALDO CARLOS		28,75
ANA GODOY LIZARDO DAVID	1.800,00	
ANDA GUERRERO LEONIDAS IGNACIO	4.886,04	
ANDINO CARRERA DOLORES		10,45
ARAGON ANDRADE AZUCENA	199,47	
BACA MIÑO ANGEL MARCELO	7.746,05	
CISNEROS ARTIEDA MARTHA	971,39	
CARBO BALDEZ SOLANDA		725,91
CARRERA ARTIEDA RICAR		13,42
CORPORACION LA FAVORITA	56,81	
CONSESORIA NORTE CONORTE		24,00
COMBUSCENTER CIA. LTDA.		5.159,94
EMPRESARIOS Y PROMOTORES	176,16	
FERNANDO CARGUA		10,00
GODOY JARAMILLO EDGAR JAVIER	1.800,00	
GODOY LOMBEIDA EDGAR IGNACIO	18.644,62	
GODOY LOMBEIDA ISABEL GILDA	19.200,00	
GODOY LOMBEIDA LILA ALBA	21.527,73	
KURT ALEJANDRO MAHNKE	-96,96	96,96
LIBERTY SEGUROS S.A.	2.479,94	
MANZANO NUÑEZ HILDA MAGDA	246,51	
MARCO ANTONIO YANCOVICH		1.145,00
PILLAJO JENY PATRICIA		15,35
PAZMIÑO ACURIO EDISA MARIBEL		236,97
QUILLIGANA QUELAL NELSON		11.803,20
ROBERTO PABON PINANGO	189,36	
RIVERA CARBO JUAN CARLOS		602,65
RIVERA PISCO SERGIO VICENTE		30,00
SANCHEZ ARIAS MARLON YORDA	145,80	
SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ		808,94

PROAUDIT

Ecuador

TUBLOCK Y TECNOLOGIA	34.885,14	
TRECX CIA. LTDA.		264,65
VICENCIO & BRAIN		1.386,00
WILSON PAREDES		12,50
Saldo al 31/12/2013-2014	114.858,06	39.216,33

El valor de \$ 4,766.54 corresponde a proveedores por pagar con tarjetas de crédito que se muestra a continuación:

Proveedor	2013	2014
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	0,00	3.735,35
CORPORACION LA FAVORITA	0,00	810,87
GERMAIN GABRIEL VICTOR	0,00	188,27
RESTAURANTE MI COCINA	0,00	32,05
Saldo al 31/12/2013-2014	0,00	4.766,54

Nota 9

Remuneraciones por Pagar

El valor de \$ 30,216.24 corresponde a remuneraciones por pagar de empleados que se encuentran en el exterior y están pendientes por liquidar.

Nota 10

Provisiones corrientes de beneficios

Poseen un valor total de \$ 31,860.76 que se desglosa a continuación:

Detalle	2013	2014
Provisión - Décimo Tercer Sueldo	9.904,46	9.782,05
Provisión - Décimo Cuarto Sueldo	4.009,15	5.722,59
Provisión - Vacaciones	3.111,26	6.601,97
Participación Utilidades a Trabajadores	-1.332,16	9.754,15
Saldo al 31/12/2013-2014	15.692,71	31.860,76

Nota 11

Obligaciones Patronales

Las obligaciones que encuentran pendientes de pago corresponden al siguiente detalle:

PROAUDIT

Ecuador

Detalle	2013	2014
Retenciones Prestamos IESS por Pagar	469,14	521,24
Fondo de Reserva IESS	237,71	220,52
Aporte Personal y Patronal IESS por Pagar	2.804,45	2.438,53
Saldo al 31/12/2013-2014	3.511,30	3.180,29

Nota 12

Impuestos fiscales y asociados

Corresponden a obligaciones pendientes con el Servicio de Rentas Internas por el valor de \$ 18.131,98 según el siguiente detalle:

Detalle	2013	2014
Retenciones en la Fuente por IVA	10.660,57	7.327,15
Retenciones en la Fuente por Renta	14.143,21	10.804,83
Saldo al 31/12/2013-2014	24.803,78	18.131,98

Nota 13

Operaciones bancarias de largo plazo

Corresponde a un préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional para compra de maquinaria para la fábrica por el valor de \$ 636.363,12

Detalle	2013	2014
Préstamos Bancarios - Capital P/Largo Plazo	707.833,33	635.380,33
Otros Pasivos de los Empleados	290,98	982,79
Saldo al 31/12/2013-2014	708.124,31	636.363,12

Nota 14

Préstamos de Terceros No Corrientes

Corresponde a un préstamo otorgado por los accionistas dando un valor total de \$ 420.214,48 USD, que se detalla a continuación:

PROAUDIT

Ecuador

Detalle	2013	2014
Prestamos de Accionistas Sra. Lila Godoy	10.000,00	140.703,89
Prestamos de Accionistas Sra. Isabel Godoy	10.000,00	140.760,88
Prestamos de Accionistas Dr. Edgar Godoy	10.000,00	138.749,71
Saldo al 31/12/2013-2014	30.000,00	420.214,48

Nota 15

Ingresos por Realizar de Operación

Este valor corresponde a cuentas pendientes de cruzar por facturación a clientes del año anterior, por el valor de \$ 37.823,25 USD.

PATRIMONIO

Nota 16

Capital Social

El capital social de FABRICA LIZARDO GODOY S.A. corresponde según escritura publica a \$ 186.000,00 USD que corresponde a:

Detalle	2013	2014
Godoy Lombeida Edgar Ignacio	1.000,00	62.000,00
Godoy Lombeida Isabel Gilda De Lourdes	1.000,00	62.000,00
Godoy Lombeida Lila Alba	1.000,00	62.000,00
Saldo al 31/12/2013-2014	3.000,00	186.000,00

Nota 17

Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponden a Valores aportados por los tres accionistas para su futura capitalización en montos iguales de \$ 56.595,69 que ascienden a \$ 169.787,07 USD.

Nota 18

Reservas

PROAUDIT

Ecuador

Corresponden a la reserva legal por \$ 18.369,48 USD.

Detalle	2013	2014
Reserva Legal	14.239,86	18.369,48
Saldo al 31/12/2013-2014	14.239,86	18.369,48

Nota 19

Otros resultados integrales NIIF

Correspondiente a la revaluación de Propiedad, Planta y Equipo en la aplicación de NIIFs por \$ 284.938,80.

Nota 20

Resultados

Los rubros correspondientes se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	230.392,35	47.392,35
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de NIIF	(9.210,85)	(9.210,85)
Utilidad del Ejercicio	48.260,33	37.156,54

ESTADO DE RESULTADOS

Nota 21

Ventas

Durante el año 2014 la compañía vendió mercaderías por el monto de \$ 1.109.267,01 y como servicios prestados exclusivamente transporte facturó un total de \$ 199.448,58

Detalle	2013	2014
Ventas Mercaderías - Gravadas Tarifa 12%	1.482.982,85	1.109.267,01
Prestación de Servicios - Gravados Tarifa 12%	77.358,73	127.642,58

PROAUDIT

Ecuador

Prestación de Servicios - Gravados Tarifa 0%	70.147,02	71.806,00
Saldo al 31/12/2013-2014	1.630.488,60	1.308.715,59

Nota 22

Egresos por reembolsos de gastos

Este rubro corresponde a los pagos que se realizan por reembolso de gastos incurridos en beneficio de la compañía, por el valor de \$ 1.381,98 USD.

Detalle	2013	2014
Ingresos por Reembolsos de Gastos	12600	
(-) Egresos por Reembolsos de Gastos	-4617,58	1381,98
Saldo al 31/12/2013-2014	7982,42	1381,98

Nota 23

Otros ingresos

Además se han obtenido otros ingresos por concepto de rendimientos financieros, por el valor de \$ 20.131,77 USD.

Detalle	2013	2014
Otros Ingresos Generales	10.061,00	20.131,77
Saldo al 31/12/2013-2014	10.061,00	20.131,77

Nota 24

Costos Operacionales

Corresponde al costo que incurrió la compañía en la producción de los tubos vendidos y asciende a \$ 888.031,91 que se detalla a continuación:

Detalle	2013	2014
Costo de Producción y Ventas	564.159,75	413.034,81
Costos Directos	116.270,46	124.192,40
Costos Indirectos	470.859,99	350.805,70
Costos Totales al 31/12/2013-2014	1.151.290,20	888.032,91

Nota 25**Gastos Operacionales**

Son Gasto de Sueldos y Salarios, honorarios, servicios generales, impuestos y contribuciones, seguros, depreciaciones, y más que ascienden a \$ 307.266,56 divididos en:

Detalle	2013	2014
Gastos Operacionales de Ventas	155.577,45	142.715,65
Gastos Operacionales Administrativos	210.573,55	164.550,91
Gastos Totales al 31/12/2013-2014	366.151,00	307.266,56

Nota 26**Gastos No Operacionales**

Son gastos que se han incurrido pero no intervienen directamente en las operaciones de la compañía y corresponden básicamente a:

Detalle	2013	2014
Intereses por Obligaciones Bancarias	75.046,59	56.266,88
Gastos Bancarios	925,46	2.581,33
OTROS GASTOS		
Gastos No Deducibles Administrativos	406,21	3.897,76
Gastos No Deducibles de Operación	6.452,23	4.392,28
Saldo al 31/12/2013-2014	82.830,49	67.138,25

Nota 27**Utilidad Operacional**

El valor realizado de utilidad es de \$ 37.156,54 durante el ejercicio 2014 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Según ley, hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades

domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Anticipo calculado –

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el 2014 el anticipo fue de \$ 7.224,17.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas

PROAUDIT

Ecuador

naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

Conclusión Final

Como se puede observar la operación de la empresa ha sido productiva y la fabricación y venta de tubos de cemento durante el 2014 ha sido adecuada. La compañía cumple totalmente con los principios contables, NEAS y durante este año ya trabajo bajo NIIFs. Actualmente está terminando de digitar el Anexo de Relación de Dependencia conforme al Formulario 101. Cualquier información adicional no dude en comunicarse con nosotros, de ustedes muy Atentamente

Best Regards / Mit Freundlichen Gruessen / Atentamente



Javier Soria
ProAudit Ecuador Cia. Ltda.
General Manager / Geschaefstfuehrer / Gerente General