

ESTADOS FINANCIEROS

MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A., MOLFISH

RUC: 2490008090001 EXP. SC. 168338

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO

1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
2. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
3. ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO
4. ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO METODO DIRECTO
5. POLITICAS CONTABLES.
6. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

US \$ DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A. MOLFISH
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVO	NOTA	AÑO 2013	AÑO 2014
ACTIVO DISPONIBLE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
Efectivo, Caja	A	\$ 397,68	\$ 880,42
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE		\$ 397,68	\$ 880,42
ACTIVO EXIGIBLE			
Credito Tributario a favor de la empresa I.R.	B	\$ 70,39	\$ -
TOTAL DE ACTIVO EXIGIBLE		\$ 70,39	\$ -
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		\$ 468,07	\$ 880,42
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria, equipo e instalaciones	C	\$ 8.000,00	\$ 7.533,33
Depreciacion acumulada propiedades, planta y equipo	C	\$ -466,67	\$ -376,67
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 7.533,33	\$ 7.156,66
TOTAL ACTIVO		\$ 8.001,40	\$ 8.037,08
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Participacion trabajadores por pagar del ejercicio	D	\$ -	\$ 173,76
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	D	\$ -	\$ 56,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ -	\$ 229,76
PASIVO A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	E	\$ 7.201,40	\$ 6.239,31
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		\$ 7.201,40	\$ 6.239,31
TOTAL PASIVO		\$ 7.201,40	\$ 6.469,07
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y/o Asignado	F	\$ 800,00	\$ 800,00
Utilidad Neta del Ejercicio Corriente	I	\$ -	\$ 768,01
TOTAL PATRIMONIO		\$ 800,00	\$ 1.568,01
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		\$ 8.001,40	\$ 8.037,08



LIC. GONZABAY RODRIGUEZ MARIA MARICELA
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 0910111574



LIC. MALAVE JAMA ROY
 CONTADOR GENERAL
 RUC. 0922448881001

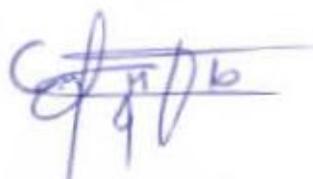
MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A. MOLFISH
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INGRESOS NOTA AÑO 2013 AÑO 2014

Ingresos Operacionales	J	\$ 7.038,04	\$ 13.178,58
TOTAL INGRESOS		\$ 7.038,04	\$ 13.178,58

COSTOS Y GASTOS

Suministros, materiales y repuestos	K	\$ 5.274,00	\$ 9.793,52
Transporte	K	\$ 60,00	\$ 350,00
Intereses Bancarios	K	\$ 18,14	\$ -
Gastos de Depreciacion de Activos Fijos	K	\$ 466,67	\$ 376,67
Servicios Basicos o publicos	K	\$ 1.078,22	\$ 1.500,00
Otros Gastos Varios	K	\$ 141,01	\$ -
TOTAL COSTOS Y GASTOS		\$ 7.038,04	\$ 12.020,19
Utilidad Operacional antes de impuestos		\$ -	\$ 1.158,39
15% Participacion a Trabajadores	D	\$ -	\$ -173,76
22% Impuesto a Renta Sociedades	D	\$ -	\$ -216,62
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 768,01



LIC. GONZABAY RODRIGUEZ MARIA MARICELA
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 0910111574



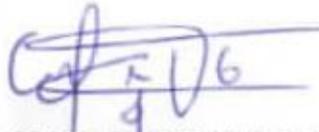
LIC. MALAVE JAMA ROY
 CONTADOR GENERAL
 RUC. 0922448881001

MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A. MOLFISH
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
METODO DIRECTO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 EXPRESADO EN MILES DE DOLARES E.U.A.

DICIEMBRE 31	2013	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL E.Y EQ AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTIVO		
LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$ 397,68	\$ 880,42
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 306,28	\$ 1.444,83
Clases de Cobros por Actividades de Operación	\$ 6.967,65	\$ 13.088,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 6.967,65	\$ 13.088,35
Otros Cobros por Actividades de operación	\$ -	\$ -
Clases de pagos por actividades de operación	\$ 6.571,37	\$ 11.643,52
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ 5.274,00	\$ 9.793,52
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ -	\$ -
Otros pagos por actividades de operación	\$ 1.297,37	\$ 1.850,00
Impuestos a las ganancias pagadas	\$ -	\$ -
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	\$ -8.000,00	\$ -
Adquisición propiedades planta y equipo	\$ -8.000,00	\$ -
Anticipo de Efectivo Efectuado a terceros	\$ -	\$ -
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	\$ 8.001,40	\$ -962,09
Aporte en efectivo por aumento de capital	\$ 800,00	\$ -
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ -	\$ -
Pagos de préstamos	\$ -	\$ -962,09
Otras entradas y salidas de efectivo	\$ 7.201,40	\$ -
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ -	\$ 397,68
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ -	\$ 397,68
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ -	\$ 880,42

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA(PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ 1.150,40
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 466,67	\$ 376,67
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	\$ 466,67	\$ 376,67
Ajuste por gastos por devaluación (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	\$ -	\$ -
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ -	\$ -
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$ -70,39	\$ -90,24
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$ -	\$ -
(Incremento) disminución en inventarios	\$ -	\$ -
(Incremento) disminución en otros activos	\$ -70,39	\$ -90,24
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$ -	\$ -
Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$ -	\$ -
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ -	\$ -
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 396,28	\$ 1.444,83


 LIC. GONZABAY RODRIGUEZ MARIA MARICELA
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 0910111574


 LIC. MALAVE JAMA ROY
 CONTADOR GENERAL
 RUC. 0922448881001

MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A. MOLFISH
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN MILLES DE DOLARES DE LOS E.U.A

EN CIFRAS COMPLETAS US \$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2014	\$ 800,00	\$ -	\$ -	\$ 798,01	\$ -	\$ 1.598,01
SALDO REEXP. DEL PERIODO ANTERIOR	\$ 800,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800,00
1. Saldo de periodo inmediato anterior	\$ 800,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800,00
2. Cambios en políticas contables	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3. Corrección de errores	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 798,01	\$ -	\$ 798,01
1. Aumento (disminución) de capital social	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2. Aportes para futuras Capitalizaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3. Prima por emisión primaria de acciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4. Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5. Trasl. De Resultados a otras cuentas patrimoniales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y Equipo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
8. Otros Cambios (detalle)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
9. Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 798,01	\$ -	\$ 798,01
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2013	\$ 800,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800,00
SALDO REEXP. DEL PERIODO IMM ANTERIOR	\$ 800,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800,00
1. Saldo de periodo inmediato anterior	\$ 800,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800,00
2. Cambios en políticas contables	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3. Corrección de errores	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1. Aumento (disminución) de capital social	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2. Aportes para futuras capitalizaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3. Prima por emisión primaria de acciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4. Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5. Trasl. De Resultados a otras cuentas patrimoniales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6. Realización de la reserva por Valuación de propiedades, planta y equipo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
8. Otros Cambios (detalle)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
9. Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -



LIC. GONZABAY RODRIGUEZ MARIA MARICELA
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0910111574



LIC. MALAVE JAMA ROY
CONTADOR GENERAL
RUC. 0922448881001

MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A., MOLFISH
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE
TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A., MOLFISH fue constituida en la ciudad de Manta – Ecuador, mediante escritura publica del 07 de febrero del 2013, inscrita en el registro mercantil el 14 de marzo 2013.

Su objeto social es la extracción, industrialización o procesamiento y comercialización de pescado

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Cdla. Velasco (barra Mz 90, La Libertad – Ecuador, la compañía mantiene un total de 2 empleados.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC/IC/CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011, Artículo primero. - Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado) Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011 resolución SC/IC/CPAIFRS.G.11.007, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) al 31 de diciembre 2014

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYME) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

a. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad** (Moneda Funcional párrafo 30.2).

b. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía **MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A., MOLFISH., sección 2 Conceptos y Principios Generales** (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
 - Instrumentos Financieros
 - Propiedad planta y equipo
 - Inversiones Inmobiliarias
 - Activos Biológicos
 - Activos intangibles
 - Otros
- Las pérdidas por detenero de determinados activos
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes
- Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento)
- Activos por impuestos diferidos

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando:

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa, o;
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa, o;
- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja, así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 1.3

b. Inversiones

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, sección 11 párrafo 1.5

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en períodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión** párrafo 11.26).

Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa WACC de **MOLINA ECUADORIAN FISH TRADE S.A., MOLFISH**, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

c. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (**párrafo 13.4**), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (**párrafo 13.11**). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

d. Propiedad planta y equipo

Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12**) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento Inicial sección 17 párrafos 15 al 26**)

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c)

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad planta y equipos

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Equipos tecnológicos	03 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

Deterioro

En cada **fecha sobre la que se informa**, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

Arrendamiento

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y los riesgos que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la entidad, sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos mínimos se dividen entre el gasto financiero y la reducción de la deuda pendiente de pago.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento (Sección 20).

e. Cargos diferidos

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

f. Provisiones

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- La entidad tenga una obligación en la **fecha sobre la que se informa** como resultado de un suceso pasado,
- Sea **probable** (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

g. Provisión para jubilación y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.I art. 185 y 188) La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno Reglamiento en su artículo 28 literal f. indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas

h. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias; las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo. (sección 11).

i. Impuesto a la ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporanas que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporanas

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo (sección 29 párrafos 3 al 14).

j. Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (párrafo 2.36), es decir, cuando se produce la comente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la comente monetaria o financiera derivada de ellos

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado

k. Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- ❖ **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- ❖ **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- ❖ **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ❖ **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

l. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

m. Período Contable

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2013.



LIC. GONZABAY RODRIGUEZ MARIA MARICELA
Representante Legal
C.C. 0910111574



LIC. MALAVE JAMA ROY
Contador General
RUC. 0922448881001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota	Efectivo y equivalente de efectivo		
	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2014	2013
	Efectivo en caja y bancos (1)	880,42	397,68
A	(1) Corresponden a los saldos en caja chica y de las cuentas corrientes de la compañía a Diciembre 31 2014 y 2013. A continuación se detalla las cuentas contables:		
		2014	2013
	caja	880,42	397,68
	Suman	880,42	397,68

Nota	Cuentas y documentos por cobrar		
	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2014	2013
	Crédito Tributario Renta (1)	0,00	70,39
B	Suman	0,00	70,39
	(1) registro del credito tributario a favor del sujeto pasivo renta correspondiente al año 2013, durante este año no se registra valor a favor de la empresa ya que se origino impuesto a pagar.		

Nota	Propiedad Planta y Equipo		
	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2014	2013
	Maquinarias y Equipos e Instalaciones (1)	7.533,33	8.000,00
	Menos depreciación acumulada (2)	-376,67	-466,67
C	Saldo en activos fijos	7.156,66	7.533,33
	(1) Al cierre del ejercicio económico, la compañía mantiene registrado al costo histórico la Propiedad Planta y Equipo. Una maquina de fabricar hielo para uso industrial, en el valor actual esta considerada la depreciacion por el metodo directo al año calendario. no se registra valor adicional ya que no se adquirio ninguna maquinaria.		

Nota	PASIVOS CORRIENTES		
	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2014	2013
D	Participación de socios por pagar del ejercicio	1,210,000	1,210,000
	Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	100,000	100,000
	Sumas	1,310,000	1,310,000
	<p>El monto de este ejercicio queda registrado como pendiente de pago por parte de socios e inversionistas.</p> <p>2) Al cierre de ejercicio económico la Compañía dejó registrada el monto de impuesto a la renta para el periodo 2013. El cálculo se realizó de acuerdo a lo establecido en el artículo 100 del Código de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.</p> <p>3) La deducción para el impuesto a la renta por el monto de 1,210,000 dólares de 2013 ha sido calculada según la disposición transitoria primera del artículo 100 del Código de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y debe disponer "Primera.- A partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa impositiva será del 14% durante el ejercicio fiscal 2011 la tarifa impositiva será del 14% durante el ejercicio fiscal 2012 la tarifa impositiva será del 14% A partir del ejercicio fiscal 2013 la tarifa impositiva será del 10% durante el periodo 2014, la compañía gozará de un impuesto a la renta por parte de socios e inversionistas tributarios y parte.</p>		

Nota	Cuentas y documentos por pagar		
	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2014	2013
E	Cuentas y documentos por pagar	6,400,000	6,400,000
	Sumas	6,400,000	6,400,000
<p>El monto de este ejercicio queda registrado como pendiente de pago por parte de inversionistas que este valor disminuye con referencias al saldo de 2013.</p>			

Nota	Capital Social			
	Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, el capital social esta constituido por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulacion a valor nominal de 1 dolar cada una.			
F	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,	2014	\$	2013
	DR. JUAN MARTIN BARRAL PERKAMP	8,000	8,000	8,000
	M. ANA PANA MARCELA BARREIRO	780,00	780,00	780,00
Sumas	788,000	788,000	788,000	788,000

Nota	Reserva legal			
G	La ley de compañías del Uruguay requiere que por lo menos el 10% de las utilidades netas sean apropiadas como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 25% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.			

Nota	Reserva facultativa			
H	Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a las resoluciones que emitan en estos asuntos los accionistas.			

Nota	Resultados acumulados			
I	El saldo de esta cuenta, esta a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como retribuciones de ejecutivos, etc.			

Nota	Ingresos			
	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
J	Diciembre 31,	2014	2013	
	Ingresos operativos	13.178,58	7.038,04	
	Sumas	13.178,58	7.038,04	
	El aumento de la compañía en el periodo en comento, resultando sus actividades económicas, general y otras, primario de las operaciones realizadas.			

Nota	Gastos Administrativos		
	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
K	Diciembre 31,	2014	2013
	Servicios básicos	1.500,00	1.078,22
	suministros y materiales	9.793,52	5.274,00
	transporte	350,00	60,00
	otros gastos	0,00	141,01
	intereses bancarios	0,00	18,14
	Depreciación de propiedad planta de	376,67	466,67
	Sumas	12.020,19	7.038,04
	Los Valores asignados Corresponden a los gastos que incurrió la empresa, para realizar sus actividades ordinarias y mantener el negocio en marcha.		



LIC. GONZABAY RODRIGUEZ MARIA MARICELA
Representante Legal
C.C. 0910111574



LIC. MALAVE JAMA ROY
Contador General-Reg046954
RUC. 0922448881001