
OBSIDIAN CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AÑO 2014

OBSIDIAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

NOTA 1.- OPERACIONES

OBSIDIAN CIA. LTDA., es una compañía que presta servicio al mercado ecuatoriano desde el 28 de marzo de 1985

Su objeto social comprende la fabricación, comercialización y venta de productos químicos para la industria cosmética, alimenticia e industrial.

Los Estados Financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultados del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros de Compañía **OBSIDIAN CIA. LTDA.**, han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de preparación - Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa. A continuación se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.- SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, del 9 de

septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIFs por Primera Vez. La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y 7).

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.

Activos Financieros - La Compañía OBSIDIAN CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

En la partida de Cuentas por cobrar adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento inicial de "Los activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecidas una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el reconocimiento posterior, ésta se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de PYMES, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentra en el análisis de los costos amortizados por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del deterioro.

Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor.

La cuenta de inventario sigue el método del costo promedio ponderado para su valoración, que guarda relación con lo establecido en la norma NIIF 35 para PYMES, sección 13, Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Otros Activos Financieros

La aplicación del principio de devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente se procede a regularizar esta partida contra la cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Propiedad, Planta y Equipo – Con oportunidad de la implementación de NIIF's la administración procedió a revisar:

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo); y,
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Es política de la administración reconocer como activo, aquellos bienes que tengan una vida útil, superior a un año, que sus costos de adquisición superen los USD 500.00 antes de impuesto (para los bienes adquiridos a partir del 2012) y que aporte a la generación de beneficios futuros.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

Planta y equipo 10 años

Muebles y enseres 10 años

Equipos de Computación 5 años

Equipo de oficina 8 años

Los activos de cada elemento de propiedad planta y equipo han sido medidos al costo, utilizando el método de depreciación de la línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados. El análisis demostró que el modelo aplicado no guarda relación con lo establecido. La NIIF para PYMES, requiere una revisión de la estimación de depreciaciones solo si, existieran indicios de haber cambiado, lo cual no ha acontecido.

Proveedores - Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posterior a los noventa días se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la tasa del 11.20% según la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Vivienda, emitido por el Banco Central año 2011.

El análisis de los instrumentos Financieros de estas cuentas se encuentra en los Análisis del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1,2013
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	Enero 1,2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Enero 1,2013
Enmienda a las NIIF NIC 1	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011	Enero 1,2013
NIC 19 (Revisada en el 2012)	Beneficios a los empleados	Enero 1,2013

medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Provisión para Jubilación - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

El Grupo ha aplicado la NIIF 13. Esta norma establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación la NIIF 2; pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la NIC 17 Arrendamientos; y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por periodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, el Grupo no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el periodo comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, el Grupo ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las enmiendas introducen una nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados, cuyo uso no es obligatorio. En virtud de las modificaciones a la NIC 1, el estado del resultado integral cambia su nombre por el "estado del resultado del periodo y otro resultado integral" (y el "estado de resultados" pasa a denominarse como la "estado de utilidad o pérdida"). Las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del periodo y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones.

El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de estados financieros

Las mejoras anuales a las NIIF 2009 - 2012 han presentado una serie de modificaciones a las NIIF. Las modificaciones que son relevantes para el Grupo son las modificaciones a la NIC 1 con respecto a cuándo se requiere un estado de situación financiera al principio del periodo anterior (tercer estado de situación financiera) y las notas relacionadas a presentar.

Las enmiendas especifican que se requiere un tercer estado de situación financiera cuando a) una entidad aplica una política contable retroactivamente o realiza una re expresión retroactiva o reclasificación de partidas en sus estados financieros, y b) la aplicación retroactiva, reformulación o reclasificación tiene un efecto material en la información contenida en el tercer estado de situación financiera. Las enmiendas especifican que las notas correspondientes, no son necesarias para acompañar el tercer estado de situación financiera.

En el año en curso, el Grupo ha aplicado una serie de nuevas y revisadas normas, lo que ha dado lugar a efectos materiales sobre la información presentada en el estado consolidado de situación financiera al 1

de enero del 2012. De acuerdo con las modificaciones a la NIC 1, el Grupo ha presentado un tercer estado de situación financiera al 1 de enero del 2012 sin las notas relacionadas, a excepción de los requerimientos de revelación de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año en curso, el Grupo ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan la del método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, el Grupo ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013

Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015

Enmiendas a la NIIF 9 y
NIIF 7
Enmiendas a la NIC 32

Fecha obligatoria efectiva de la NIIF
9 y revelaciones de transición
Compensación de activos y pasivos
Financieros

Enero 1, 2015

Enero 1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración del Grupo prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros del Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un Comité de Valoración, que está encabezada por el Contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica Oficina	200	200
Caja Chica Transporte	200	200
Banco Pacífico Cuenta Corriente	1.678	4.975
Produbanco Cuenta Ahorros	166	143
Produbanco Cuenta Corriente	17.521	11.648
Produbanco Ahorros	38.170	80.221
Pichincha Ahorros	<u>2.005</u>	<u>456</u>
TOTAL	59.941	97.844

Los saldos de las cuentas corrientes y de ahorros se encuentran conciliados a la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Clientes	514.044	548.462
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>-14.640</u>	<u>-14.640</u>
TOTAL	499.404	533.822

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente Clientes	22.115	11.836
IVA en compra bienes y servicios	0	1
Retenciones IVA en ventas	<u>7.013</u>	<u>1.797</u>
TOTAL	29.129	13.634

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Materia prima	421.445	417.723
Inventario de Producto Terminado	187.899	160.921
Mercadería en tránsito	95.685	0
(-)Provisión Inventario por Valor Neto de	<u>-24.014</u>	<u>-24.014</u>
TOTAL	681.015	554.630

NOTA 7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS NETO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

Diciembre 31
2.014 2013
(en U.S. dólares)

Terrenos	212.164	212.164
Bodegas en construcción	0	42.356
Maquinaria y equipos	50.376	12.558
Muebles de oficina	0	3.151
Muebles y enseres	0	8.287
Equipo Electronico	11.124	8.154
Terrenos lotes B7	241.000	0
Instalaciones	<u>213.703</u>	<u>0</u>
	728.366	286.670

(-) Depreciación Acumulada	<u>19.570</u>	<u>23.831</u>
----------------------------	---------------	---------------

TOTAL	708.797	262.840
--------------	----------------	----------------

Movimiento anual

Saldo al inicio del año	262.840
Bajas	-53.794
Adiciones	495.490
Depreciación del año	-7.177
(+) Reversión Depreciación Bajas	<u>11.438</u>

Saldo al final del año	708.797
-------------------------------	----------------

NOTA 8.- PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

Diciembre 31
2.014 2013
(en U.S. dólares)

Proveedores Locales	14.390	78.148
Proveedores del Exterior	333.050	199.096
Varios por pagar	<u>91.131</u>	<u>157.989</u>
TOTAL	438.571	435.233

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON IESS E IMPUESTOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
	3.953	
Retenciones Renta en la fuente	2.616	2.799
Retenciones IVA por pagar	2.322	3.008
Otros impuestos	2.393	0
Aportes IESS	<u>3.953</u>	<u>0</u>
TOTAL	11.284	5.807

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con el personal	-	3.498
Beneficios Sociales	-	7.303
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.525	-
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.696	-
Vacaciones por Pagar	4.579	-
Participación Laboral por pagar	<u>31.891</u>	<u>33.700</u>
TOTAL	39.692	44.501

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR TERCEROS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Produbanco	84.986	-
Sánchez Bajaña Consultores	420	-
Maldonado Acosta Estrella Auditores	1.250	-
Tarjeta Diners Club Corporativa	<u>2745,4</u>	-
TOTAL	89.402	0

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos	9	9
Préstamo Produbanco	215.895	0
Jubilación Patronal	163.920	104.427
Provisión Deshaucio	<u>43.105</u>	<u>37.825</u>
TOTAL	422.929	142.261

NOTA 13.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Dr. Adolfo Holguín	404.054	304.142
Ing. Juan Carlos	32.549	25.608
Dr. Germánico Maya	32.549	25.608
Sr. Humberto Garc	32.489	25.548
Ing. Pablo Pólit	32.549	25.608
Eco. Dasya Arroyo	25.561	20.008
Ing. Gonzalo Villa	<u>25.561</u>	<u>20.008</u>
TOTAL	585.311	446.529

NOTA 14.- PATRIMONIO

El capital de la compañía es de 5000 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 125000 participaciones valoradas en 0.04 dólares cada una. Un detalle del saldo de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Capital Pagado	210.500	210.500
Reserva Legal	56.778	49.398
Resultado por Aplicación NIFFS	-16.650	-16.650
Utilidad del Ejercicio	<u>143.417</u>	<u>147.602</u>
TOTAL	394.045	390.850

NOTA 15.- INGRESOS Y COSTOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.014	2013
	(en U.S. dólares)	
Ventas producto terminado industrial	703.789	730.208
Ventas producto terminado alimentos	1.397.184	1.313.616
Ventas de Materia Prima	7.028	74.076
Ventas varias	25	186
(-) Descuentos ventas	<u>-10</u>	<u>-120</u>
TOTAL INGRESOS	2.108.015	2.117.966
(-) Costo de Ventas	<u>1.398.642</u>	<u>1.487.976</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	709.373	629.990
Margen de Contribución	66%	70%

NOTA 16.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

Diciembre 31
2.014 2013
(en U.S. dólares)

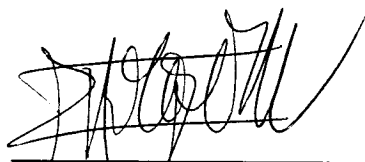
Utilidad contable	212.608	224.667
(-) 15% Participación Laboral	-31.891	-33.700
(+) Gastos no Deducibles	15.785	0
(-) Deducción por pago a trabajadores con dis	<u>-26.957</u>	<u>0</u>
BASE IMPONIBLE	169.544	190.967
 Impuesto Causado	 37.300	 43.365
Utilidad antes de Reservas	143.417	147.602
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	 143.417	 147.602

NOTA 17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

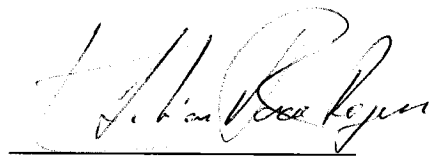
La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos, es necesario señalar que existen valores pendientes de pago por obligaciones tributarias.

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (9 de marzo de 2015) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Dr. Adolfo Holguín U.
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. Lilian Vaca Rojas
CONTADORA GENERAL

