



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

**INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:**



**COMPAÑÍA:**  
**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A.**  
**EXPHIMUSA**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:**

**2014**

**ECON. CPA. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC – RNAE No. 626**



## **CONTENIDO:**

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

➤ **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
4. Cuentas y Documentos por Cobrar.
5. Activos por Impuestos Corrientes.
6. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
7. Inventarios.
8. Propiedades, Planta y Equipo.
9. Cuentas y Documentos por Pagar.
10. Obligaciones con Instituciones Financieras.
11. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
12. Obligaciones con la Administración Tributaria.
13. Transferencias de Acciones.
14. Aumento de Capital Social y Reforma del Estatuto Social.
15. Capital Social.
16. (-) Capital Suscrito y no Pagado.
17. Reserva Legal. *X*



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

---

18. *Ganancias Acumuladas.*
19. *Ventas Netas, Otros Ingresos de Actividades Ordinarias e Ingresos No Operacionales.*
20. *Costo de Venta.*
21. *Gastos Operacionales.*
22. *Conciliación Tributaria.*
23. *Eventos Subsecuentes*



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Manta, Diciembre 29 de 2015**

**A los Accionistas de:  
EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, al 31 de Diciembre de 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

### **Responsabilidad del Auditor.**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. 



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

**Opinión.**

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, al 31 de Diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros. 

  
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO  
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE No. 626

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	356.652,59	200.172,30
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	109.369,00	170.496,07
Activos por Impuestos Corrientes	5	29.459,85	23.639,12
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	109.760,85	-
Inventarios	7	239.911,54	142.525,91
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>845.153,83</u></b>	<b><u>536.833,40</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
Muebles y Enseres	8	595,82	595,82
Maquinarias y Equipos		6.000,00	-
Vehículos		74.430,00	74.430,00
Equipos de Computación y Software		685,00	-
<b>TOTAL COSTO</b>		<b><u>81.710,82</u></b>	<b><u>75.025,82</u></b>
(-) Depreciación Acumulada		(22.532,98)	(7.581,19)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b><u>59.177,84</u></b>	<b><u>67.444,63</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>59.177,84</u></b>	<b><u>67.444,63</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>904.331,67</u></b>	<b><u>604.278,03</u></b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cecilia Isabel Palacios Alonso  
 CONTADORA GENERAL

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	39.626,68	74.319,03
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	286.625,69	176.114,44
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	11	77.110,73	7.653,09
Obligaciones con la Administración Tributaria	12	183.380,95	28.076,55
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>586.744,05</u></b>	<b><u>286.163,11</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b><u>586.744,05</u></b>	<b><u>286.163,11</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	15	32.800,00	800,00
(-) Capital Suscrito y no Pagado	16	(24.000,00)	-
Aportes Accionistas Futuras Capitalizaciones		-	8.000,00
Reserva Legal	17	6.900,73	-
Ganancias Acumuladas	18	218.060,37	86.946,40
Ganancia Neta del Periodo		83.826,52	222.368,52
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b><u>317.587,62</u></b>	<b><u>318.114,92</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>904.331,67</u></b>	<b><u>604.278,03</u></b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cecilia Isabel Palacios Alonso  
 CONTADORA GENERAL

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
 (Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas Netas	19	10 238 106,18	5 471 835,13
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	19	266 975,05	-
(-) Costo de Venta	20	(10 031 460,17)	(4 846 903,40)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>473.621,06</u></b>	<b><u>624.931,73</u></b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administración	21	(223.198,77)	(201 236,65)
Ventas		-	(176 846,35)
Financieros		(55.822,49)	(24 716,64)
<b>GANANCIA EN OPERACIÓN</b>		<b><u>194.599,80</u></b>	<b><u>222.132,09</u></b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos	19	12,10	236,43
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>194.611,90</u></b>	<b><u>222.368,52</u></b>
(-) 15% Participación Trabajadores	22	(29.191,79)	(33 355,28)
<b>GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES</b>		<b><u>165.420,12</u></b>	<b><u>189.013,24</u></b>
(+) Gastos No Deducibles	22	205.459,85	42 798,66
<b>SALDO GANANCIA GRAVABLE</b>		<b><u>370.879,97</u></b>	<b><u>231.811,90</u></b>
(-) 22% Impuesto a la Renta	22	(81.593,59)	(50.998,62)
<b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>		<b><u>83.826,52</u></b>	<b><u>138.014,62</u></b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cecilia Isabel Palacios Alonso  
 CONTADORA GENERAL

**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPRHIMUSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	(-) CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS NETA DEL PERIODO		
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	400,00	-	-	-	-	28.838,38	58.310,15	58.310,15	87.348,40
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>									
TRANSFERENCIA DE GANANCIA DE 2012	-	-	-	-	-	58.310,15	(58.310,15)	(58.310,15)	-
CAPITAL PAGADO	400,00	-	-	-	-	-	-	-	400,00
APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-	8.000,00	-	-	-	-	-	8.000,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	222.368,52	222.368,52	222.368,52
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	800,00	-	8.000,00	-	-	88.848,40	222.368,52	222.368,52	318.174,92
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>									
TRANSFERENCIA DE GANANCIA DE 2013	-	-	-	-	-	222.368,52	(222.368,52)	(222.368,52)	-
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	32.000,00	(34.000,00)	(8.000,00)	-	-	-	-	-	-
AJUSTE DE 10% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES 2013	-	-	-	-	-	(32.355,20)	-	-	(32.355,20)
AJUSTE DE IMPUESTO A LA RENTA 2013	-	-	-	-	-	(80.898,82)	-	-	(80.898,82)
AJUSTE DE RESERVA LEGAL 2013	-	-	-	8.900,73	-	(8.900,73)	-	-	-
AJUSTE A CUENTA GANANCIAS ACUMULADAS	-	-	-	-	-	0,08	-	-	0,08
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	83.826,52	83.826,52	83.826,52
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	32.800,00	(34.000,00)	-	-	8.900,73	218.060,37	83.826,52	83.826,52	317.587,82

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cecilia Isabel Pellicios Alonso  
 CONTADORA GENERAL

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Ganancia Neta del Período	83.826,52
<b>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</b>	
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	14.951,79
Aumento de Capital Social	32.000,00
Capital Suscrito y no Pagado	(24.000,00)
Disminución de Aportes Accionistas Futuras Capitalizaciones	(8.000,00)
Ajuste en Reserva Legal	6.900,73
Ajuste en Ganancias Acumuladas	(91.254,55)
<b>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</b>	
Cuentas y Documentos por Cobrar	61.127,07
Activos por Impuestos Corrientes	(5.820,73)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(109.760,85)
Inventarios	(97.385,63)
<b>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</b>	
Cuentas y Documentos por Pagar	(34.692,35)
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	69.457,64
Obligaciones con la Administración Tributaria	155.304,40
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>52.654,04</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(6.685,00)
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u><b>(6.685,00)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones con Instituciones Financieras	110.511,25
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>110.511,25</b></u>
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:</b>	
AUMENTO DEL EFECTIVO	155.480,29
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	200.172,30
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>355.652,59</b></u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cecilia Isabel Palacios Alonso  
 CONTADORA GENERAL

**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2014**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

La Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, fue constituida mediante Escritura Pública el 17 de Marzo de 2008 ante la Notaría Tercera del cantón Portoviejo e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Pichincha mediante Registro No. 02 y Tomo No. 01 el 07 de Mayo de 2008, para dar cumplimiento a la Resolución No. 08.P.DIC.0164 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitida el 11 de Abril de 2008. Se registra con Expediente No. 205223.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 13 de Noviembre de 2015, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Pichincha.

Su domicilio tributario se encuentra ubicado en la provincia de Manabí, cantón Pichincha, vía Manta – Quevedo, Km. 135. Su Registro Único de Contribuyente es el 1391768419001.

Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de granos y de aquellas otras actividades fijadas en sus Estatutos.

**2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

**a. Preparación de los Estados Financieros.-**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad



(IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-**

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

**c. Cuentas y Documentos por Cobrar.-**

Las Cuentas y Documentos por Cobrar son activos financieros con pagos fijos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las Cuentas y Documentos por Cobrar se componen de clientes, deudores varios, relacionados y otras cuentas por cobrar.

**d. Propiedades, Planta y Equipo.-**

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las Propiedades, Planta y Equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de aquellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. 

*La depreciación anual se reconoce como gasto. El costo y la depreciación acumulada de las Propiedades, Planta y Equipo retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas, y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.*

**e. Beneficios a los Empleados.-**

*Los beneficios de los trabajadores son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de las retribuciones en cuestión.*

**f. Reconocimiento de Ingresos.-**

*Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.*

*La Compañía reconoce ingresos por ventas al por mayor y menor de café y cacao al mercado nacional e internacional, cuando es efectuada la transferencia del producto al cliente con sus riesgos y beneficios propios del bien.*

**g. Reconocimientos Costos y Gastos.-**

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio*

**h. Impuesto a la Renta.-**

*Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.*

**INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo a Diciembre 31 de 2014 presentan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Caja</b>		
Caja General	242.782,22	27.624,75
Caja trámites exportación Alexandra	1.125,00	-
<b>Bancos</b>		
Banco Internacional Cta. Cte. No.2000602354	111.753,68	172.547,55
Banco Internacional Cta. Ahorro	991,69	-
<b>TOTAL</b>	<b>356.652,59</b>	<b>200.172,30</b>

Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja e institución financiera local, que la Compañía recauda y establece para atender sus gastos operativos corrientes.

ESPACIO EN BLANCO

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre de 2014 las Cuentas y Documentos por Cobrar son como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes	a)	99.539,54	170.496,07
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		329,46	
Otras Cuentas por Cobrar	b)	9.500,00	-
<b>TOTAL</b>		<b>109.369,00</b>	<b>170.496,07</b>

a) Valores facturados y pendientes por cobrar a clientes locales, originados por la venta de productos de cacao.

b) Otros valores por cobrar a terceros por concepto de préstamos corrientes.

#### 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, por clasificación principal es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>		
Anticipo Impuesto a la Renta	12.921,26	1.853,92
Retención en la Fuente	16.538,59	21.785,20
<b>TOTAL</b>	<b>29.459,85</b>	<b>23.639,12</b>

Valores tributarios en favor de la Compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración anual de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA - ANTICIPOS).

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
<b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>			
Anticipos a Proveedores	a)	106.580,85	-
Otros Anticipos Entregados	b)	3.180,00	-
<b>TOTAL</b>		<b>109.760,85</b>	<b>-</b>

a) Valores entregados por anticipado a varios proveedores para asegurar las futuras compras de cacao y café, productos que serán utilizados para la exportación y ventas locales.

b) Anticipo entregado por la futura compra de una camioneta que será utilizada en la actividad comercial de la compañía.

## 7. INVENTARIOS.-

El saldo contable que presenta la cuenta Inventarios a Diciembre 31 de 2014, es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Inventarios</b>		
Mercaderías	239.911,54	142.525,91
<b>TOTAL</b>	<b>239.911,54</b>	<b>142.525,91</b>

Saldo contable por aquellas mercaderías disponibles para la venta, de productos de cacao y café. Los cuales se encuentran valorados al costo de adquisición y no superan los precios de mercado.

## **8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

*Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

*La Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, mantiene al 31 de Diciembre de 2014 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:*

*(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo).*

**ESPACIO EN BLANCO**

**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/14	% DEPREC.
<b><u>COSTOS</u></b>					
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
Muebles y Enseres	595,82	-	-	595,82	10
Maquinarias y Equipos	-	6.000,00	-	6.000,00	10
Vehículos	74.430,00	-	-	74.430,00	20
Equipos de Computación y Software	-	685,00	-	685,00	33,33
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75.025,82</b>	<b>6.685,00</b>	<b>-</b>	<b>81.710,82</b>	
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(7.581,19)</b>	<b>(14.951,79)</b>	<b>-</b>	<b>(22.532,98)</b>	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>67.444,63</b>	<b>(8.266,79)</b>	<b>-</b>	<b>59.177,84</b>	

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre de 2014, las Cuentas y Documentos por Pagar lo integran las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
<i>Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Proveedores Locales</i>	a)	8.484,26	18.792,91
<i>Cuentas y Documentos por Pagar Teojama Comercial</i>	b)	24.942,42	42.626,12
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	d)	6.200,00	12.900,00
<b>TOTAL</b>		<b>39.626,68</b>	<b>74.319,03</b>

- a) Valores por cancelar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios adquiridos para realizar la actividad de la compañía. Con plazos corrientes de 30 días.
- b) Valores pendientes de cancelar por la adquisición de un Camión Hino, pagadero en cuotas mensuales.
- c) Otros pagos pendientes con terceros con plazos corrientes.

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

El saldo que presenta la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre de 2014 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	286.625,69	176.114,44
<b>TOTAL</b>	<b>286.625,69</b>	<b>176.114,44</b>

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	
<b>Banco Internacional</b>	
Saldo Inicial	176.114,44
Cargos a Pasivo en el año	517.000,00
Valores Pagados en el año	(406.488,75)
<b>TOTAL</b>	<b>286.625,69</b>

**Banco Internacional.-** Comprenden valores de tres créditos adquiridos para financiar capital de operación. Es decir la compra de productos como son cacao y café. Los mismos que se detallan a continuación:

- El primero adquirido el 30 de Junio de 2014, a 12 meses plazo por un monto de \$100.000,00. Con cuotas de pago de manera trimestrales.
- El segundo adquirido el 24 de agosto de 2014, a 12 meses plazo por un monto de \$180.000,00. Con cuotas de pago de manera trimestrales.
- El tercero adquirido el 24 de diciembre de 2014, a 12 meses plazo por un monto de \$77.000,00. Con cuotas de pago de manera trimestral.

ESPACIO EN BLANCO

## 11. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
IESS por Pagar		1.109,52	977,42
Décimo Tercer Sueldo		2.837,15	374,51
Décimo Cuarto Sueldo		4.984,77	3.922,00
Vacaciones		5.632,22	2.379,16
15% Participación de Trabajadores (2013)	a)	33.355,28	-
15% Participación de Trabajadores(2014)	b)	29.191,79	-
<b>TOTALES</b>		<b>77.110,73</b>	<b>7.653,09</b>

- a) Comprende a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores del año 2013, el mismo que a la fecha de emisión del informe de auditoría financiera externa no ha sido cancelado.
- b) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores del ejercicio económico auditado, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo.

ESPACIO EN BLANCO

## 12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

A Diciembre 31 de 2014, este grupo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
<b>Obligaciones con la Administración Tributaria</b>			
Cuentas por Pagar Impuestos	a)	101.787,36	28.076,55
Impuesto a la Renta (2014)	b)	81.593,59	-
<b>TOTAL</b>		<b>183.380,95</b>	<b>28.076,55</b>

- a) Corresponden valores de impuestos que están pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas de años anteriores y del presente ejercicio económico auditado.
- b) Provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente. 

## 13. TRANSFERENCIAS DE ACCIONES.-

Que según Resolución emitida el 04 de Julio de 2014 por la Intendencia de Compañías, Valores y Seguros de Manabí, se indica que el Sr. Lennin Ignacio Hidrovo Muñoz de nacionalidad ecuatoriana con C.I. No. 131008222-5, ha transferido a favor del Sr. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano de nacionalidad ecuatoriana con C.I. No. 130421337-2, 160 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una. 

ESPACIO EN BLANCO

#### 14. AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL.-

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 13 de Noviembre de 2013 y Escritura Pública celebrada ante la Notaría Segunda del cantón Santa Ana con fecha 13 de Diciembre de 2013, resuelven aprobar el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de la Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Pichincha, con fecha 17 de Diciembre de 2014.

La composición del nuevo paquete accionario quedó definida de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL AUMENTO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL POR PAGAR	TOTAL CAPITAL
Hidrovo Muñoz Lennin Ignacio	200	-	-	-	200
Hidrovo Solórzano Ignacio Vicente	600	32.000	8.000	24.000	32.600
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>32.000</b>	<b>8.000</b>	<b>24.000</b>	<b>32.800</b>

#### 15. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, está compuesto por 32.800,00 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Hidrovo Muñoz Lennin Ignacio	Ecuador	0,12	40,00
Hidrovo Solórzano Ignacio Vicente	Ecuador	99,88	32.760,00
<b>TOTAL</b>		<b>100,00</b>	<b>32.800,00</b>

#### 16. (-) CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO.-

Al 31 de Diciembre de 2014, los accionistas mantienen como Capital Suscrito y No Pagado el valor de \$ (24.000,00). Según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Hidrovo Solórzano Ignacio Vicente	(24.000,00)	-
<b>TOTAL</b>	<b>(24.000,00)</b>	<b>-</b>

#### 17. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es de \$ 6.900,73.

#### 18. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2014 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Ganancias Acumuladas</b>		
Saldo al inicio de año	86.946,40	28.636,25
(+) Transferencias de Resultados	222.368,52	58.310,15
(-) Ajuste de 15% Participaciones de Trabajadores 2013	(33.355,28)	-
(-) Ajuste de Impuesto a la Renta 2013	(50.998,62)	-
(-) Ajuste de Reserva Legal 2013	(6.900,73)	-
(+) Ajuste Cuenta Ganancias Acumuladas	0,08	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>218.060,37</b>	<b>86.946,40</b>

**19. VENTAS NETAS, OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS E INGRESOS NO OPERACIONALES.-**

El saldo contable de las Ventas Netas, Otros Ingresos de Actividades Ordinarias e Ingresos no Operacionales que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b><u>Ventas Netas</u></b>	
Ventas Tarifa 0%	1.653.860,63
Exportaciones	8.584.245,55
<b><u>Otros Ingresos de Actividades Ordinarias</u></b>	
Ing. por reliquidación precio de mercado exportación	275.768,92
(-) Desc tos. por reliquidación precio de mercado exportación	(9.457,71)
Otros ingresos	663,84
<b><u>Ingresos No Operacionales</u></b>	
<b><u>Otros Ingresos</u></b>	
Intereses Financieros	12,10
<b>TOTAL</b>	<b>10.505.093,33</b>

**20. COSTO DE VENTA.-**

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b><u>Costo de Venta</u></b>	
(-) Costo de Venta en Mercadería Vendida	(9.665.817,98)
(-) Otros Costos de Ventas	(365.642,19)
<b>TOTAL</b>	<b>(10.031.460,17)</b>

## 21. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de los Gastos Operacionales por su Naturaleza, según libros contables (Administración) y Financieros es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>(-) Administración</b>	
Sueldos y Salarios	(17.476,12)
Comisiones - Bonos	(2.100,02)
Décima Tercera Remuneración	(1.857,84)
Décima Cuarta Remuneración	(1.416,64)
Vacaciones	(961,08)
Fondos de Reserva	(1.057,86)
Aporte Patronal	(1.807,13)
Desahucio	(1.000,00)
Alimentación y refrigerio	(5.353,39)
Agasajos	(5.226,79)
Comunicación (CNT, operadoras - celular)	(453,93)
Internet	(128,58)
Gastos de Viaje	(4.771,40)
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	(500,00)
Gastos de Exportación	(67.525,74)
Peaje	(10,00)
Otros gastos de ventas	(454,42)
Resoluciones por glosa IESS	(891,49)
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(49.766,00)
Combustibles	(186,86)
Impuestos, contribuciones y otros	(81,60)
Suministros de oficina	(3.769,12)
IVA que se carga al costo o gasto	(39.571,00)
Servicio de alquiler	(4.732,14)
Gastos no deducibles	(10.068,36)
Otros gastos administrativos	(2.031,26)
<b>TOTAL</b>	<b>(223.198,77)</b>

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>(-) Financieros</b>	
Intereses	(40.607,04)
Otros Gastos Financieros	(10.407,23)
Interés de mora	(4.808,22)
<b>TOTAL</b>	<b>(55.822,49)</b>

## 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2014, la determinación del Impuesto a la Renta por Pagar es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>Utilidad Contable</b>	<b>194.611,90</b>
<b>Menos:</b>	
15% Participación de Trabajadores	29.191,79
<b>Más:</b>	
Gastos No Deducibles Locales	205.459,85
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%</b>	<b>370.879,96</b>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>81.593,59</b>

### CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>81.593,59</b>
<b>Menos:</b>	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	34.206,49
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>47.387,10</b>
<b>Más:</b>	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	21.285,23
<b>Menos:</b>	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	16.538,59
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>52.133,74</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>-</b>

## 23. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.