

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2014 y 2013**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el



auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Informe de cumplimiento tributario.

5. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2014, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

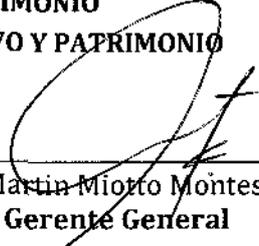
Ing. Com. Saúl Vázquez León

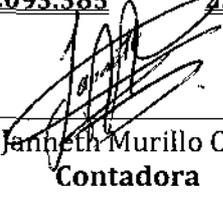
Ing. Com. Saúl Vázquez León
RNAE - Nb. 496
Registro CPA. No. 28.990

Cuenca, 21 de Marzo del 2015

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

		Al 31 Diciembre	
	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	168.619	209.855
Activos financieros (neto)	3	932.356	585.652
Inventario	4	1.025.522	1.143.944
Servicios y otros pagos anticipados		98.232	153.261
Activos por impuestos corrientes	5	38.447	31.065
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	<u>830.209</u>	<u>793.780</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.093.385</u>	<u>2.917.557</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	7	231.711	34.551
Obligaciones financieras	8	7.507	49.015
Otras obligaciones corrientes	9	89.894	118.091
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	8	2.067.389	1.769.888
Otras cuentas por pagar	10	<u>50.000</u>	<u>320.000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.446.501</u>	<u>2.291.545</u>
PATRIMONIO			
Capital social	11	571.386	571.386
Aportes futura capitalización		30.138	
Reserva legal		13.603	12.016
Superávit de valuación PPYE		10.885	10.885
Utilidad del ejercicio		<u>20.872</u>	<u>31.724</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>646.884</u>	<u>626.012</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.093.385</u>	<u>2.917.557</u>


 Ing. Martín Miotto Montesinos
 Gerente General


 CPA. Janneth Murillo Choco
 Contadora

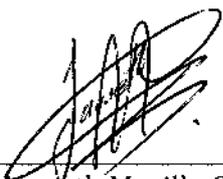
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

		Al 31 de Diciembre	
	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	12	3.070.609	2.455.963
Costo de ventas		(1.739.022)	(1.575.680)
Utilidad bruta en ventas		1.331.587	880.283
Gastos de ventas	13	(538.663)	(385.732)
Gastos de administración	14	(516.238)	(392.295)
Gastos financieros		(197.823)	(154.262)
Gastos no operacionales		(33.644)	(8.675)
Otros ingresos		9.998	124.921
Utilidad antes de impuestos		55.217	64.240
15 % Participación laboral	15	(8.283)	(9.636)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	15	(26.062)	(22.880)
Utilidad de ejercicio		<u>20.872</u>	<u>31.724</u>



 Ing. Martín Miotto Montesinos
Gerente General



 CPA. Janneth Murillo Choco
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

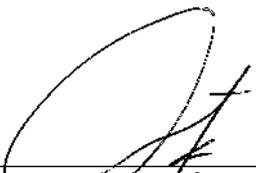
	Al 31 de Diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(250.943)	(83.647)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.810.304	2.752.640
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.172.872)	(1.840.138)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(617.344)	(315.481)
Otros pagos de actividades de operación	(33.644)	(496.652)
Gastos financieros	(197.823)	(154.261)
Impuestos a las ganancias pagados	(39.564)	(29.755)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(59.516)	(43.965)
Ventas de propiedad planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(59.516)	(70.733)
Venta de activos fijos	-	26.768
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	269.223	206.446
Aporte en efectivo para aumento en capital	-	2
Financiamiento	269.223	206.444
VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(41.236)	78.834
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>209.855</u>	<u>131.021</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>168.619</u>	<u>209.855</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO
 DE
 EFECTIVO.
 EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Al 31 diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	55.217	64.240
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(11.303)	(6.690)
Ajustes por gasto de depreciación	23.087	23.576
Ajustes por gastos en provisiones	(45)	2.250
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(26.062)	(22.880)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(8.283)	(9.636)
Ajustes otras provisiones		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(294.857)	(141.197)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(330.520)	177.170
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	-	(5.413)
Variación en inventarios	204.862	(191.839)
Incremento en otros activos	(54.932)	(48.652)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(6.013)	(25.153)
Incremento en otras cuentas por pagar	15.333	12.295
Disminución en beneficios empleados	(278)	(33.512)
Disminución anticipo de clientes	(12.789)	-
Disminución de otros pasivos	(110.520)	(26.093)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	(250.943)	(83.647)



 Ing. Martin Miotto Montesinos
Gerente General



 CPA. Janneth Murillo Choco
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.- Fue constituida el 02 de Diciembre del 2002, en la ciudad de Cuenca - Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 10 de Enero del 2003 bajo el número 10. Su actividad principal es la compraventa de maquinaria en general, herramientas para la agricultura y mecánica, repuestos y motores, equipos de seguridad e higiene industrial.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y supuestos utilizados por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en los siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,
- Calculo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas de caja y depósitos en bancos.

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por ventas a clientes.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

Inventarios.- Están constituidos por mercaderías para ser vendidos en el curso normal de la operación y son contabilizados al costo de adquisición, los cuales no exceden de su valor neto de realización, están valorados por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Propiedad planta y equipo.- Incluye activos registrados inicialmente al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la Compañía.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil años</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	10
Equipos de computación	3

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones financieras.- Representan los créditos obtenidos de entidades financieras los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa IVA 12% y 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2014 y 2013 para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, este último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,27%
2014	3,67%

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	3.420	2.540
Banco Pichincha S.A.	28.243	55.496
Banco de la Producción S.A.	12.888	9.337
Banco Promerica S.A.	10.479	6.718
Banco Bolivariano S.A.	7.895	6.730
Banco del Austro S.A.	85.312	107.263
Banco Internacional S.A.	6.694	6.837
Banco de Machala S.A.	6.189	6.256
Unibanco S.A.	1.820	525
Banco de Guayaquil	<u>5.679</u>	<u>8.153</u>
Total	<u>168.619</u>	<u>209.855</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes (1)	594.116	415.492
Deuda por renegociar (1)	89.418	83.636
Préstamo a empleados	5.556	23.579
Otras cuentas por cobrar	358	2.201
Cuentas por cobrar relacionados (2)	244.500	30.000
Otras cuentas por cobrar	-	32.600
Cientes Ferrotto	613	394
(-) Provisión cuentas. Incobrables (3)	(2.205)	(2.250)
Total	<u>932.356</u>	<u>585.652</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2014 los saldos más significativos son:

Cliente	Saldo
Chillogalli Darwin	30.817
Cuenca Delgado Agustín Fernando	30.564
Pindo Manuel	26.223
Carchi Marlon	24.617
Guapasaca Antonio	22.245
Cajamarca Maria	22.069
Vera Esmaldo	20.314
Vaca Martinez Vanessa Lisesete	15.496
Coronel Palacios Henry Humberto	11.236
Rodriguez Castillo José Luis	10.897
Granda Orellana Fulton Stalin	8.400
Morales Fernandez Jose Alejandro	8.386
Carrion Albornoz Juan Vinicio	7.965
Comercializadora RamirezGalvanCia.Ltda	7.911
Andaluz Pincay Jessica Mariela	7.681
Romero Maldonado Jose Antonio	6.877
Núñez Meneses Diego Orlando	6.241
Calero Lopez Gisella Jackeline	5.735
Pozo Coral Luis Alfredo	5.696
Sanchez Obando Winston Armando	5.436
Jaramillo Solano Bona Esperanza	4.553
Parrales Chiquito Karina Patricia	4.415
Pullas Carrillo Alexandra Isabel	4.343
Tonello Soluciones Integrales Cia. Ltda.	3.769
PASA	301.885

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

VIENE	301.885
Llore Pozo Carlos Geovanny	3.671
Arias Orquera Segundo Alejandro	3.518
Chiliquinga Vera Victor Alfonso	3.458
Cabrera Cabrera Mario Antonio	3.205
Espinoza Quevedo Camilo Ernesto	3.169
Alvarado Hurtado Segundo Hernan	3.093
Cientes con garantía de cheques	134.447
Otros saldos menores a USD 3.000	<u>227.088</u>
Total	<u>683.534</u>

(2) Las cuentas por cobrar relacionados, no generan rendimiento financiero y no tienen documento de respaldo y no se establece fecha de vencimiento.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamo Antonio Miotto	87.000	-
Préstamo Martha Montesinos	107.500	30.000
Exilaser Cia. Ltda.	<u>50.000</u>	-
Total	<u>244.500</u>	<u>30.000</u>

(3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el período 2014, ha sido como sigue:

	Saldo inicial		Saldo final
	31 Dic 2013	Bajas	31 Dic 2014
Provisión cuentas incobrables	2.250	(45)	<u>2.205</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario de mercaderías	665.747	854.037
Inventario de mercaderías Ferrotto	60.346	64.571
Mercadería en tránsito	284.530	208.500
Inventario de materiales y suministros	<u>14.899</u>	<u>16.836</u>
Total	<u>1.025.522</u>	<u>1.143.944</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- CRÉDITO TRIBUTARIO**

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario I.R. años anteriores	6.328	7.367
Anticipo impuesto a La Renta	9.684	16.377
Impuesto renta pagado por anticipado	<u>22.435</u>	<u>7.321</u>
Total	<u>38.447</u>	<u>31.065</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldos	Adición		Saldos depreciac.	%
	31-Dic-13	Transfe.	31-Dic-14		
Muebles y enseres	22.896	1.390	24.286		10
Equipo de computación	10.726	3.054	13.780		33,3
Vehículos	96.612	1080	97.692		10
Equipo de oficina	1.214	5.463	6.677		10
Terreno	508.750		508.750		
Edificios	41.250	119.530	160.780		5
Mejoras edificios	175.294	48.528 (119.530)	104.292		
Subtotal	<u>856.742</u>	<u>59.516</u>	<u>0</u>	<u>916.258</u>	
Depreciación acum.	(62.962)	(23.087)	(86.049)		
Total	<u>793.780</u>	<u>36.429</u>	<u>0</u>	<u>830.209</u>	

	Saldos	Adición	ventas	Saldos
	31-Dic-12			31-Dic-13
Muebles y enseres	13.476	9.420		22.896
Equipo de comp.	6.166	4.560		10.726
Vehículos	123.380		(26.768)	96.612
Equipo de oficina	224	990		1.214
Terreno	508.750			508.750
Edificios	41.250			41.250
Mejoras edificios	119.530	55.764		175.294
Subtotal	<u>812.776</u>	<u>70.734</u>	<u>(26.768)</u>	<u>856.742</u>
Depreciación acumulada	(47.653)	(15.309)		(62.962)
Total	<u>765.123</u>	<u>70.734</u>	<u>(26.768)</u>	<u>793.780</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	28.538	34.551
Cuentas por pagar importación Lt	157.672	-
Cuentas por pagar importación. Xy	<u>45.501</u>	<u>-</u>
Total	<u>231.711</u>	<u>34.551</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presenta los siguientes saldos:

<u>2014</u>						
Institución financiera	Fecha Concesión	% interés	Corto plazo	Vencto.	Largo plazo	Garantías
Banco de Machala	23/05/2014	11,82	2.938	17/05/17		Pagaré
Banco de Machala		11,82			16.165	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf331	14/11/2014	9,92		13/11/15	175.000	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf308	22/09/2014	9,92		21/09/15	180.000	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf288	7/07/2014	9,92		06/07/15	300.000	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf287	7/07/2014	9,92		06/07/15	107.000	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf279	24/06/2014	9,92		23/06/15	170.000	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf271	10/06/2014	9,92		09/06/15	280.000	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf264	23/05/2014	9,92		22/05/15	448.000	Pagaré
Banco del Austro, No. Rcorf249	29/04/2014	9,92		28/04/15	390.000	Pagaré
Produbanco	19/03/2012	11,83	4.569	09/03/16	1.224	Prenda
Total			<u>7.507</u>		<u>2.067.389</u>	

2013

Institución financiera	Fecha Concesión	% interés	Fecha finalizac.	Largo plazo	Garantías
Banco de la Producción	05-abr-12	11,83	09-mar-16	5.787	Prenda
Banco Internacional	15-abr-13	11,83	15-oct-14	14.101	Pagaré
Banco del Austro	19-abr-13	9,92%	19-abr-14	390.000	Pagaré
Banco del Austro	28-may-13	9,92%	28-may-14	448.000	Pagaré
Banco del Austro	07-jun-13	9,92%	07-jun-14	280.000	Pagaré
Banco del Austro	26-jun-13	9,92%	26-jun-14	170.000	Pagaré
Banco del Austro	18-jul-13	9,92%	18-jul-14	107.000	Pagaré
Banco del Austro	27-sep-13	9,92%	27-sep-14	180.000	Pagaré
Banco del Austro	12-nov-13	9,92%	12-nov-14	175.000	Pagaré
Total				<u>1.769.888</u>	

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Los créditos con el Banco del Austro S.A. están garantizados con hipoteca prendaria de inventarios y bienes inmuebles de propiedad de la Compañía y/o de sus socios, estas operaciones de crédito tiene la condición de renovación simultánea al vencimiento.
- El crédito del Banco de la Producción S.A. están respaldado con prenda de vehículos de propiedad de la Compañía.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con la administración tributaria	28.739	15.234
Impuesto a la renta período (anticipo mínimo)	26.062	22.880
15% participación trabajadores	8.283	9.636
Otras cuentas por pagar	9.625	21.479
Con el I.E.S.S.	7.945	7.736
Beneficios sociales (*)	9.240	9.617
Nomina por pagar	-	<u>31.509</u>
Total	<u>89.894</u>	<u>118.091</u>

(*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

Cuenta	Saldo inicial			Saldo final
	31 Dic 2013	Provisiones	Pagos	31 Dic 2014
Décimo tercer sueldo	4.154	37.117	(38.328)	2.943
Décimo cuarto sueldo	4.846	14.585	(13.751)	5.680
Fondos de reserva	<u>617</u>	<u>6.620</u>	(6.619)	<u>617</u>
Total	9.617	58.322	(58.699)	<u>9.240</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen documentos de garantía.

<u>Fecha de inicio</u>	<u>Beneficiario</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>% interés</u>
1/01/2014	Heddy Parra Coronel	20.000	20.000	
1/01/2014	Pablo Parra	30.000	30.000	
4/04/2007	Martino Miotto (relacionado)		20.000	12
	Martino Miotto (relacionado)	-	<u>250.000</u>	12
	Total	<u>50.000</u>	<u>320.000</u>	

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**11- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía está constituido por participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una en los períodos 2014 y 2013 respectivamente, distribuidas como sigue:

	<u>Participación</u>	<u>Valor</u>
Ing. Martín Miotto Montesinos	70%	399.970
Ing. Martino Miotto Bortolon	<u>30%</u>	<u>171.416</u>
Total	<u>100%</u>	<u>571.386</u>

12. VENTAS

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas 12%	1.549.309	1.180.699
Ventas 0%	1.487.246	1.292.444
Ventas Ferrotto 12%	50.273	54.989
Ventas Ferrotto 0%	43.953	52.568
Descuento En Ventas	(26.447)	(37.452)
Devolución En Ventas	(33.769)	(87.285)
Diferencias en cobros	<u>44</u>	<u>-</u>
Total	<u>3.070.609</u>	<u>2.455.963</u>

13. GASTOS DE VENTAS

Los gastos incurridos por la compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y comisiones	221.307	188.851
Viáticos	64.143	58.798
Mantenimiento y reparaciones	90.865	16.269
Beneficios sociales e indemnizaciones	77.412	53.223
Arrendamiento operativo	11.500	7.300
Transporte	21.686	17.248
Promoción y publicidad	11.202	6.185
Honorarios Profesionales	5.137	5.483
Suministros y materiales	20.895	2.749
Otros	<u>14.516</u>	<u>29.626</u>
Total	<u>538.663</u>	<u>385.732</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y comisiones	241.792	201.705
Beneficios sociales e indemnizaciones	76.555	58.651
Mantenimiento y reparaciones	7.212	3.660
Impuestos y contribuciones	82.514	3.801
Gastos de viajes	5.178	3.809
Servicios básicos	20.953	13.937
Seguros	9.482	16.591
Honorarios profesionales	8.008	6.882
Depreciación de activos fijos	23.087	23.576
Gasto Vehículos	-	14.516
Otros	<u>41.458</u>	<u>45.167</u>
Total	<u>516.238</u>	<u>392.295</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos la Compañía determino su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI 1071 (Suplemento. Registro Oficial No. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2014, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2015, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos que proporcione el organismo de control.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2014 y 2013, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 10 .

Además mensualmente se cancela por concepto de intereses al Sr. Martino Miotto, el 1% de la deuda que se mantiene. En total al 31 de Diciembre de 2014, el socio ha facturado el valor de USD. 8.367,39.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2014.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Las recomendaciones efectuadas por auditoría externa preliminar han sido implementadas.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y 21 Marzo del 2015 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
