



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

## **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:**



**COMPañÍA:**  
**INVERAGROCORPS.A.**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2014**

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



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

## **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 (-) Provisión Cuentas Incobrables.*
5. *Otras Cuentas y Documentos por Cobrar.*
6. *Inventarios.*
7. *Activos por Impuestos Corrientes.*
8. *Servicios y Otros Pagos Anticipados.*
9. *Propiedades, Planta y Equipo.*
10. *Cuentas y Documentos por Pagar.*
11. *Obligaciones con Instituciones Financieras.*
12. *Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.*
13. *Obligaciones con la Administración Tributaria.*
14. *Pasivo No Corriente.*
15. *Transferencia de Acciones.*
16. *Capital Social.*
17. *Reserva Legal.*
18. *Reserva Facultativa.*



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

---

19. *Ganancias Acumuladas.*
20. *Ingresos Netos.*
21. *Costo de Ventas y Gastos Operacionales.*
22. *Conciliación Tributaria.*
23. *Eventos Subsecuentes.*
24. *Aprobación de los Estados Financieros.*

ESPACIO EN BLANCO



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Manta, 14 de Abril de 2015**

**A los Accionistas de:  
INVERAGROCORP S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **INVERAGROCORP S.A.**, 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, 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  
RNAE 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 **INVERAGROCORP S.A.** al 31 de Diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones y su flujo 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

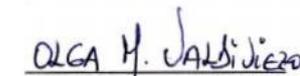
No. de Registro de la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE No. 626

**INVERAGROCORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	127.392,10	182.445,35
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	233.788,11	217.898,25
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	(4.349,08)	(5.121,39)
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	5	62.731,15	1.156,02
Inventarios	6	205.176,66	231.456,59
Activos por Impuestos Corrientes	7	42.486,04	37.699,90
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	12.578,84	115.032,44
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>679.803,82</b>	<b>780.567,16</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
	9		
Terrenos		181.382,94	181.382,94
Laboratorios		3.354,87	3.354,87
Edificios e Instalaciones		307.325,60	307.325,60
Obras en Proceso		372.685,07	340.643,15
Maquinarias y Equipos		1.351.385,51	1.346.159,26
Vehículos		254.358,45	254.358,45
Muebles y Enseres		113.157,40	113.157,40
Equipos de Computación		34.266,31	31.810,04
Otras Propiedades, Planta y Equipo		1.391,03	-
<b>TOTAL COSTO</b>		<b>2.619.307,18</b>	<b>2.578.191,71</b>
(-) Depreciación Acumulada		(469.691,89)	(402.309,55)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>2.149.615,29</b>	<b>2.175.882,16</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Valores en Garantía		639,60	639,60
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>639,60</b>	<b>639,60</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.150.254,89</b>	<b>2.176.521,76</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>2.830.058,71</b>	<b>2.957.088,92</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

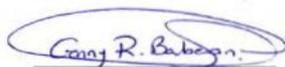
  
 Sra. Genny Ramirez Linzan  
 GERENTE GENERAL

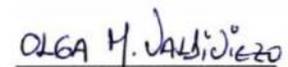
  
 Sra. Olga Valdiviezo Solorzano  
 CONTADORA GENERAL

**INVERAGROCORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Dic-31</b>	<b>Dic-31</b>
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	149.059,38	59.902,06
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	40.360,41	-
Otras Cuentas y Documentos por Pagar		1.008,00	-
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	12	12.009,67	12.206,90
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	17.453,81	36.264,11
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>219.891,27</b>	<b>108.373,07</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Préstamos de Accionistas	14	2.075.818,66	2.326.268,51
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.075.818,66</b>	<b>2.326.268,51</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.295.709,93</b>	<b>2.434.641,58</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	15	429.643,00	429.643,00
Reserva Legal	16	2.551,17	1.361,03
Reservas Facultativa	17	249,44	249,44
Ganancias Acumuladas	18	91.193,87	81.189,48
Ganancia (Pérdida) del Periodo		10.711,30	10.004,39
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>534.348,78</b>	<b>522.447,34</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.830.058,71</b>	<b>2.957.088,92</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

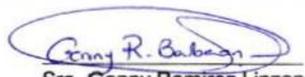
  
 Sra. Genny Ramirez Linzan  
 GERENTE GENERAL

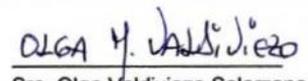
  
 Sra. Olga Valdiviezo Solorzano  
 CONTADORA GENERAL

**INVERAGROCORP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS 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>			
Ingresos Netos	19	1.303.046,41	1.324.196,57
(-) Costo de Ventas	20	(1.052.475,86)	(1.032.118,93)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>250.570,55</b>	<b>292.077,64</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administración y Ventas		(237.116,37)	(275.311,45)
Financieros		(1.667,97)	-
<b>GANANCIA (PERDIDA) EN OPERACIÓN</b>		<b>11.786,21</b>	<b>16.766,19</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		6.164,69	-
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>17.950,90</b>	<b>16.766,19</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	21	(2.692,64)	(2.514,93)
<b>Ganancia Después de Part. Trabajadores</b>		<b>15.258,27</b>	<b>14.251,26</b>
(-) 22% Impuesto a la Renta	21	(3.356,82)	(3.135,28)
<b>GANANCIA NETA</b>		<b>11.901,45</b>	<b>11.115,98</b>
(-) Reserva Legal		1.190,14	1.111,60
<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>		<b>10.711,30</b>	<b>10.004,39</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sra. Genny Ramirez Linzan  
 GERENTE GENERAL

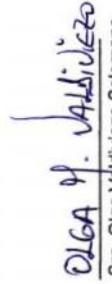
  
 Sra. Olga Valdiviezo Solorzano  
 CONTADORA GENERAL

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

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	GANANCIAS (PÉRDIDA) DEL PERIODO		GANANCIAS (PÉRDIDA) DEL PERIODO		
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	<b>429,643,00</b>	<b>249,44</b>	<b>249,44</b>	<b>71,204,99</b>	<b>9,984,49</b>		<b>511,331,36</b>	
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>								
TRANSFERENCIA DE LA GANANCIA DEL 2012	-	-	-	9,984,49	(9,984,49)		-	
RESERVA LEGAL DEL 2013	-	1,111,59	-	-	-	-	1,111,59	
GANANCIA DEL EJERCICIO	-	-	-	-	10,004,39	-	10,004,39	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	<b>429,643,00</b>	<b>1,361,03</b>	<b>249,44</b>	<b>81,189,48</b>	<b>10,004,39</b>		<b>522,447,34</b>	
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>								
TRANSFERENCIA DE LA GANANCIA DEL 2014	-	-	-	10,004,39	(10,004,39)		-	
RESERVA LEGAL DEL 2014	-	1,190,14	-	-	-	-	1,190,14	
GANANCIA DEL EJERCICIO	-	-	-	-	10,711,30	-	10,711,30	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	<b>429,643,00</b>	<b>2,551,17</b>	<b>249,44</b>	<b>91,193,87</b>	<b>10,711,30</b>		<b>534,348,79</b>	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

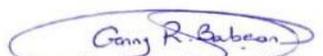
  
 Sra. Genny Ramirez Linzan  
 GERENTE GENERAL

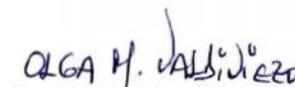
  
 Sra. Olga Valdiviezo Solorzano  
 CONTADORA GENERAL

**INVERAGROCORP S.A.**  
**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>	<u>Dic-31</u> <u>2013</u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Ganancia Neta del Período</b>	<b>10.711,30</b>	<b>10.004,39</b>
<b>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</b>		
Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo	67.382,34	79.281,48
Provisión Cuentas Incobrables	(772,31)	2.054,47
Reserva Legal	1.190,14	1.111,59
<b>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</b>		
Cuentas y Documentos por Cobrar	(15.889,86)	142.102,63
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(61.575,13)	85.521,78
Activos por Impuestos Corrientes	(4.786,14)	46.800,75
Inventarios	26.279,93	169.518,17
Servicios y Otros Pagos Anticipados	102.453,60	(97.216,31)
<b>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	89.157,32	(185.734,23)
Cuentas por Pagar Accionistas	-	(800.365,22)
Obligaciones con Instituciones Financieras	40.360,41	-
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	1.008,00	(11.413,00)
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	(197,23)	(3.645,70)
Obligaciones con la Administración Tributaria	(18.810,30)	25.307,65
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>236.512,07</u></b>	<b><u>(536.671,55)</u></b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(41.115,47)	(46.821,98)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(41.115,47)</u></b>	<b><u>(46.821,98)</u></b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos de Accionistas	(250.449,85)	621.852,26
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>(250.449,85)</u></b>	<b><u>621.852,26</u></b>
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:</b>		
DISMINUCIÓN (AUMENTO) DEL EFECTIVO	(55.053,25)	38.358,73
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>182.445,35</u>	<u>144.086,62</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>127.392,10</u></b>	<b><u>182.445,35</u></b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sra. Genny Ramirez Linzan  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Olga Valdiviezo Solorzano  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA INVERAGROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2014**

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

La Compañía **INVERAGROCORP S.A.**, fue constituida en el Cantón de Santa Ana, Provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública ante la Notaría Segunda del Cantón Santa Ana el 11 de Febrero de 1999, y aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 99.4.1.1.00029 el 18 de Febrero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil de la Ciudad de Portoviejobero el número 67 y anotado en el Repertorio General tomo número 17 el 23 de Febrero de 1999. Cuenta con Expediente No. 34475 de la Superintendencia de Compañías.

El Representante Legal de la Compañía es el Sra. Genny Gissela Ramírez Linzan, con un periodo de duración de 5 años, contados a partir del 28 de Noviembre del 2012, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Portoviejo.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. Metropolitana, Km. 4 ½ Vía Portoviejo - Manta, y su No. de RUC es 1390149707001.

La actividad económica principal de la Compañía **INVERAGROCORP S.A.**, es la elaboración de salsas líquidas o en polvo, incluso mayonesa y mostaza, salsa de tomate, entre otros, así mismo a la conservación de compotas, memeladas, jaleas y puré de frutas, conservación de legumbres por medio de inmersión en aceite o vinagre, venta al por mayor y menor de especias, elaboración de bebidas no alcohólicas y producción de bebidas alcohólicas.

**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 Financiero**

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, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley X

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.

**b. Efectivos y Equivalentes.-**

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 por Cobrar.-**

Las Cuentas por Cobrar concedidas se presentan a su valor facturado y pendiente de cobro. El crédito máximo concedido es de 30 días.

**d. Inventarios.-**

El inventario de la Compañía se contabiliza al costo de adquisición y se valoriza según el método promedio. La información para llevar a cabo el sistema de costo, es obtenida de los registros contables y de las órdenes de producción que se realizan en el área de producción.

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

Las Propiedades, Planta y Equipo están registrados al costo, y presentan la debida depreciación acumulada, las renovaciones y mejoras son contabilizadas como un costo adicional de las Propiedades, Planta y Equipo; únicamente cuando pueden ser medidas confiablemente y se demuestre que los desembolsos resultarán en beneficios económicos futuros por el uso del activo, mientras que los desembolsos para mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se reconoce al costo o gasto en forma mensual. El costo y la depreciación acumulada de los activos fijos 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.

**f. Beneficios a los Empleados.-**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.

**g. Reconocimiento de Ingresos.-**

La Compañía reconoce ingresos por la comercialización de salsas líquidas, mayonesa, mostaza, salsa de tomate, conservación de compotas y mermeladas, venta al por mayor y menor de especias, elaboración de bebidas no alcohólicas y producción de bebidas alcohólicas.

**h. Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos.-**

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio, efectuando su cancelación o dejando provisionado el pago de acuerdo al crédito concedido.

**i. Impuesto a la Renta.-**

Comprende el impuesto corriente por pagar sobre los ingresos gravables del año, según disposiciones establecidas. X

ESPACIO EN BLANCO

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

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

Los saldos contables de la cuenta Efectivos y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2014 comprenden los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Caja General</b>		
Caja	10.635,68	32.680,23
<b>Bancos</b>		
Bnaco Bolivariano Cta. Cte. No. 112500013-3	116.756,42	24.285,84
Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 4538420	-	125.479,28
<b>TOTAL</b>	<b>127.392,10</b>	<b>182.445,35</b>

Constituyen fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en Caja e instituciones bancarias del ámbito local, que la Compañía establece para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter normal y obligatorio. \*

ESPACIO EN BLANCO

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

Al 31 de Diciembre de 2014 la Cuentas y Documentos por Cobrar están conformadas por:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
<b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>			
Cuentas por Cobrar Clientes	a)	213.643,21	202.483,30
Cheques Posfechados	b)	20.144,90	10.483,79
Cheques Protestados		-	4.931,16
(-) Provisión para Cuentas Incobrables		(4.349,08)	-
<b>TOTAL</b>		<b>229.439,03</b>	<b>217.898,25</b>

- a) Constituyen valores pendientes de cobro a clientes locales y provinciales, originados por la distribución y comercialización de los productos elaborados que proporciona la compañía, los mismos que son recuperados de acuerdo al plazo de vencimiento del crédito establecido en las políticas crediticias.
- b) Comprenden a valores que al 31 de Diciembre del 2014 se constituyen pendientes por efectivizar a favor de la compañía recibidos por los clientes en las ventas realizadas.
- c) El Artículo 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica: "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. La Compañía no realice la Provisión para Cuentas Incobrables del ejercicio económico auditado."

ESPACIO EN BLANCO

## 5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

A Diciembre 31 de 2014 Otras Cuentas y Documentos por Cobrar están conformadas por:

DESCRIPCIÓN		VALORES
		2014
<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar</b>		
Prestamos a Empleados	a)	663,08
<b>Relacionadas</b>	b)	
Inliposa S.A.		56.792,47
Coralí S.A.		5.275,60
<b>TOTAL</b>		<b>62.731,15</b>

- a) Préstamos entregados al personal de la Compañía, que son descontados de manera mensual de sus respectivos roles de pagos. Con vencimientos corrientes.
- b) Valores por cobrar a compañía relacionadas por concepto de préstamos, los mismos que no generan intereses futuros.

## 6. INVENTARIOS.-

La cuenta Inventario al 31 de Diciembre de 2014 comprende los siguientes valores contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Inventarios</b>		
Materia Prima	89.763,38	85.789,73
Materiales e Insumos	91.417,56	91.249,86
Productos Terminados	19.511,23	33.617,08
Envases y Embalaje	-	17.884,95
Mercadería en Almacén	4.484,49	2.914,97
<b>TOTAL</b>	<b>205.176,66</b>	<b>231.456,59</b>

Representan a Inventarios que comprenden las existencias almacenadas en bodegas por concepto de materia prima, suministros, materiales e insumos, necesarias para la elaboración de sus productos, así como de productos terminados disponibles para la venta a clientes del mercado local y provincial.

#### 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Los Activos por Impuestos Corrientes a Diciembre 31 de 2014, están conformados por los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Retenciones en la Fuente (2014)	24.166,14	11.353,53
12% IVA Pagado	-	16.456,35
Anticipo de Impuesto a la Renta	18.319,90	9.890,02
<b>TOTAL</b>	<b>42.486,04</b>	<b>37.699,90</b>

Representan valores tributarios por concepto de Retenciones y Anticipos del Impuesto a la Renta, que no han sido compensados a la fecha, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en la respectiva declaración del Impuesto a la Renta de Sociedades. *Y*

#### 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Los saldos contables de Servicios y Otros Pagos Anticipados a Diciembre 31 de 2014 se refieren a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Anticipo a Proveedores	12.578,84	115.032,44
<b>TOTAL</b>	<b>12.578,84</b>	<b>115.032,44</b>

Comprenden a valores entregados a proveedores por concepto de pagos anticipados para la adquisición de bienes, que la Compañía requiere para sus actividades operacionales y que son facturadas en el momento de la entrega total del bien solicitado. *Y*

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

*Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía INVERAGROCORP S.A., 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.*

*Las depreciaciones se registran con cargo costo y gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipos.*

*La compañía actualmente registra contablemente valores por Construcciones en proceso debido al registro de Gastos por la construcción y acondicionamiento de bodegas que servirán para el almacenamiento de materia prima, material de envasados y empaques, además de productos terminados elaborados por la compañía. A la conclusión de la obra será reclasificado como parte de Propiedad, Planta y Equipos.*

*(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo 2014).*

**ESPACIO EN BLANCO**

**INVERAGROCORP S.A.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Ventas	Bajas por Deterioro	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/14	% DEPREC.
<b>COSTO</b>							
<b>NO DEPRECIABLES</b>							
Terrenos	181.382,94	-	-	-	-	181.382,94	
Laboratorio	3.354,87	-	-	-	-	3.354,87	
<b>DEPRECIABLES</b>							
Edificios e Instalaciones	307.325,60	-	-	-	-	307.325,60	6
Obras en Proceso	340.643,15	32.041,92	-	-	-	372.685,07	10
Maquinarias y Equipos	1.346.159,26	5.226,25	-	-	-	1.351.385,51	20
Vehículos	254.356,45	-	-	-	-	254.356,45	10
Muebles y Enseres de Oficina	113.157,40	-	-	-	-	113.157,40	10
Equipos de Computación	31.810,04	2.456,27	-	-	-	34.266,31	33
Otras Propiedades Planta y Equipo	-	1.391,03	-	-	-	1.391,03	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.578.191,71</b>	<b>41.115,47</b>	-	-	-	<b>2.619.307,18</b>	
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(402.309,55)</b>	<b>(67.382,34)</b>	-	-	-	<b>(469.691,89)</b>	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.175.882,16</b>	<b>(26.266,87)</b>	-	-	-	<b>2.149.615,29</b>	

#### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
<b>Cuentas y Documentos por Pagar</b>			
Proveedores	a)	26.404,04	59.902,06
Cheques Posfechados	b)	122.655,34	
<b>TOTAL</b>		<b>149.059,38</b>	<b>59.902,06</b>

a) Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores varios por la adquisición de materia prima, materiales, suministros e insumos, necesarios para el movimiento operativo de la Compañía. Con vencimientos corrientes.

b) Corresponden a cheques girados que quedaron pendientes de pago a proveedores locales del ejercicio económico auditado, por la adquisición de mercadería para el giro del negocio.

#### 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las obligaciones pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2014 comprenden:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		
<b>Banco Bolivariano</b>		40.360,41
Saldo Inicial	49.977,16	
Cargos a Pasivo en el año	1.890,44	
Valores Pagados en el año	(11.507,19)	
<b>TOTAL</b>		<b>40.360,41</b>

Obligaciones con instituciones financieras locales a corto plazo, cuya finalidad son para financiar Capital Operativo para la Compañía. El mismo que se detalla a continuación:

**Banco Bolivariano.-** Préstamo adquirido el 08 de Julio de 2014, a 729 días plazo por un monto de \$50.000,00, con una tasa de interés del 9.63%. Con cuotas de pago de manera mensual.

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

Representa aquellas obligaciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios prestados al 31 de Diciembre de 2014 son los siguientes.

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar</b>		
Aportes al IESS	2.680,31	1.776,68
Décimo Tercero	1.031,21	588,33
Décimo Cuarto	4.142,01	5.114,50
Fondos de Reserva	331,63	295,31
Prestamos Quirografarios	1.131,87	758,78
15% Participación de Trabajadores	a) 2.692,64	2.514,93
Otras provisiones	-	1.158,37

a) .Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota No. 21)

## 13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Las obligaciones fiscales que la empresa provisionó como pagos pendientes al Servicio de Rentas Internas al 31 de Diciembre del 2014 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Iva en Ventas por Pagar	-	30.244,97
Impuesto a la Renta (2014)	a) 3.356,82	3.135,28
Impuestos a los Consumo Especiales	42,24	53,31
Retenciones en la Fuente por Pagar	902,35	1.885,48
Retenciones de IVA por Pagar	-	945,07
Impuestos por Pagar	13.152,40	
<b>TOTAL</b>	<b>17.453,81</b>	<b>36.264,11</b>

a) Constituye la provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables. (Ver nota No. 21)

#### 14. PASIVO NO CORRIENTE.-

Los rubros de la cuenta Pasivo No Corriente al 31 de Diciembre 2014 reflejan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Préstamos de Accionistas Joaquin Ramirez Marcillo	2.075.818,66	2.326.268,51
<b>TOTAL</b>	<b>2.075.818,66</b>	<b>2.326.268,51</b>

Constituye préstamo a Largo Plazo de años anteriores y del presente año a Joaquín Ramírez Marcillo para financiar el capital operacional y la construcción de bodegas que está ejecutando la compañía, dichos préstamos no ha generado intereses y se cancela de acuerdo a convenios establecidos por la administración. X

#### 15. TRANSFERENCIAS DE ACCIONES.

Con fecha Enero 08 del 2014, el representante legal de la compañía **INVERAGROCORP S.A.**, comunica al Intendente de Compañías de Portoviejo, que la Compañía **PRODUCTOS DEL VALLE S.A. COPRUDEVA** con Identificación No. SE-P-00000012, propietaria de 429.642 Acciones de \$ 1.00 cada una de la Compañía **INVERAGROCORP S.A.**, ha Transferido a favor de la Compañía **FUNDACION MERCEDES EMILIA** con Identificación No. 1557738-1-30813, ambas de nacionalidad Panameña 429.642 Acciones que equivalen al 99.9998% del Capital social de la Compañía, las mismas que quedan registradas en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía. X

ESPACIO EN BLANCO

#### 16. CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014 está conformado por 429.643,00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	%	VALOR TOTAL USD
Fundación Mercedes Emilia	99,9998	429.642,00
Ramírez Linzan Shengly Mariana	0,0002	1,00
<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>	<b>429.643,00</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 \$ 2.551.17

#### 18. RESERVA FACULTATIVA.-

Representa valor retenido por disposición de la Junta General de Accionistas. Reserva cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es de \$ 249.44.

#### 19. 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	81.189,48	71.204,99
(+) Transferencias de Resultados en el año	10.004,39	9.984,49
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>91.193,87</b>	<b>81.189,48</b>

**20. VENTAS NETAS.-**

Corresponden a la industrialización de productos consumos masivos, y embotellado de licores y ventas de aguardientes. El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>Ventas Netas</b>	
<b>Ventas de Bienes</b>	
Ventas de Productos Terminados	790.867,56
Ventas de Aguardiente	516.162,86
Ventas de Licorde Rompope	57,83
Ventas de Envases y Botellas	168,75
Ventas de Licor Zafiro	23,14
Ventas de Vino	231,28
Ventas de Canelazo	15,84
Ventas de Materia Prima	61.672,50
<b>Otros Ingresos</b>	
Trasporte e Intereses	6.164,69
(-) Descuentos en Ventas	(39.673,06)
(-) Devolución en Ventas	(26.480,29)
<b>TOTAL</b>	<b>1.309.211,10</b>

ESPACIO EN BLANCO

**21. COSTO DE PRODUCCIÓN Y GASTOS OPERACIONALES.-**

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>(-) Costo de Producción</b>	
Materiales Utilizados	(928.710,86)
Mano de Obra Directa	(79.170,72)
Mano de Obra Indirecta	(5.281,69)
Otros Costos Indirectos de Fabricación	(39.312,59)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.052.475,86)</b>

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>(-) Administración y Ventas</b>	
Sueldos y Salarios y demás remuneraciones	(60.873,56)
Aporte a la Seguridad Social	(3.290,05)
Beneficios Sociales e Indemnización	(6.778,30)
Honorarios, Comisiones y Dietas	(22.604,47)
Promoción y Publicidad	(3.538,13)
Depreciación	(37.208,46)
Mantenimientos y Reparaciones	(7.597,35)
Seguros y Reaseguros, Primas	(481,16)
Combustible	(9.579,88)
Servicios Básico	(14.514,13)
Transporte	(4.636,55)
Gasto de Gestión	(1.507,41)
Impuestos, Contribuciones y Otros	(18.918,69)
Gastos de Viaje	(10.278,47)
Provisión Cuentas Incobrables	(2.000,00)
Otros Gastos	(33.309,76)
<b>TOTAL</b>	<b>(237.116,37)</b>

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>(-) Gastos Financieros</b>	
Comisiones	(248,97)
Varios	(1.419,00)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.667,97)</b>

## 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2014, la determinación del 15% Participación de Trabajadores, del 22% Impuesto a la Renta Causado y del Saldo a Favor del Contribuyente de la Compañía es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>Utilidad Contable</b>	<b>17.950,90</b>
<b>Menos:</b>	
15% Participación de Trabajadores	2.692,64
Deducción por incremento neto de Empleados	
Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad	
<b>Más:</b>	
Gastos No Deducibles Locales	
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%</b>	<b>15.258,27</b>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>3.356,82</b>

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

<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>3.356,82</b>
<b>Menos:</b>	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	19.783,40
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>-</b>
<b>Más:</b>	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	11.353,52
<b>Menos:</b>	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	20.312,18
Crédito Tributario de Años Anteriores	7.725,52
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>-</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>16.684,18</b>

ESPACIO EN BLANCO

**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.*

**24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-**

*Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía **INVERAGROCORP S.A.**, y serán presentados a los accionistas en Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.*

ESPACIO EN BLANCO

